

HSBC Euro Credit Non-Financial Bond

Anteilkasse AC

Per 30. Juni 2025

Anlagepolitik

Anlageziel des HSBC Euro Credit Non-Financial Bond ("Fonds") ist eine gegenüber klassischen verzinslichen Wertpapieren erhöhte Performance. Der Fonds orientiert sich am iBoxx EUR Corp Non-Financials Index als Vergleichsmaßstab (Benchmark). Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Fonds investiert in europäische Unternehmensanleihen (ohne Financials) erstklassiger Bonität. Hierbei werden Ausschlüsse zur Vermeidung/Verringerung von Investitionen in Unternehmensanleihen von Emittenten aus den Bereichen Kohle, Waffen und Tabak (basierend auf Umsatzschwellen) sowie Emittenten, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, angewendet. Zudem strebt der Fonds ein besseres ESG-Rating und eine geringere Treibhausgasintensität im Vergleich zur Benchmark an, berechnet als gewichteter Durchschnitt der ESG-Ratings und der Treibhausgasintensität der Unternehmensanleihen des Fonds im Geschäftsjahr im Vergleich zu dem gewichteten Durchschnitt der Bestandteile der Benchmark im Geschäftsjahr. Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen aus Unternehmensanleihen bestehen, die nicht von Emittenten der Banken- und Versicherungsbranche stammen dürfen. Darüber hinaus kann der Fonds grundsätzlich auch in andere verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und Geldmarktinstrumente investieren, wobei mindestens 51 % in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten europäischer Aussteller gehalten werden müssen. Die Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder werden gegen den Euro gesichert.

Der Fonds kann Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

Risiken

Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Anlagen im Fonds sind ganz oder teilweise der Entwicklung an den Rentenmärkten ausgesetzt. Der Wert dieser Anlagen kann steigen oder fallen. Ein steigendes Zinsniveau und/oder Verschlechterungen in den Bonitätseinstufungen (Kreditratings) des zugrunde liegenden Emittenten wirken sich nachteilig auf den Wert der Anlagen aus. Der Fonds kann auch Anlagen in Non-Investment-Grade-Anleihen tätigen. Diese weisen ein erhöhtes Ausfallrisiko auf. Der Fonds kann unter anderem zu Zwecken der Ertragssteigerung in derivative Finanzinstrumente investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Basiswährung des Fonds ist EUR. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIPs-KIID) entnommen werden.

Wertentwicklung in EUR (% Veränderung)

Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025					
	28.06.2024 - 30.06.2023 - 30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Fonds	5,05	4,88	0,53	-15,68	3,33
Benchmark	5,55	5,42	0,20	-13,50	3,51
	28.06.2019 - 29.06.2018 - 30.06.2020	28.06.2019	30.06.2017 - 29.06.2018	30.06.2016 - 30.06.2017	30.06.2015 - 30.06.2016
Fonds	-2,06	4,95	0,54	2,95	3,60
Benchmark	-0,54	4,93	1,26	0,26	5,66

Benchmark	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025											
	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	0,25	1,68	1,09	1,09	5,05	10,77	-3,49	90,19	3,58	7,56	-16,17	-2,17
Benchmark	0,19	1,64	1,50	1,50	5,55	11,50	-0,16	113,71	3,86	8,02	-14,77	-1,33

Quelle Wertentwicklungsdaten: HSBC INKA.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag i.H.v. z.B. 3,00% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 30 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Branchenverteilung

Versorger	23,20%	
Industriegüter & Dienstleistungen	14,73%	
Telekommunikation	11,19%	
Gesundheitswesen	7,53%	
Auto & Autozulieferer	7,39%	
Öl & Gas	5,82%	
Nahrungs- & Genussmittel	5,15%	
Finanzdienstleistungen	4,69%	
Immobilien	3,96%	
Einzelhandel	2,81%	
Reise & Freizeit	2,32%	
Kosmetik- & Haushaltsartikel	2,04%	
Bau & Grundstoffe	1,94%	
Technologie	1,69%	
Chemie	1,63%	
Medien	1,51%	
Rohstoffe	1,44%	
Kasse	0,95%	
Gesamt	100,00%	

INTERNAL

Allgemeine Fondsdaten

Benchmark

iBoxx € Corp Non-Financials seit 09.02.2009

Auflegungsdatum der Anteilklasse

22. März 2000

Basiswährung

EUR

Ertragsverwendung

thesaurierend

Handel

täglich bis 15:00 Uhr (MEZ)

Bewertung

täglich um ca. 17:30 Uhr (MEZ)

Valuta

T+2

Laufende Kosten p.a.*

1,02%

Jährliche Verwaltungsgebühr

0,91%

Maximaler Ausgabeaufschlag

3,00%

Ende des Geschäftsjahres

30. Juni

Portfoliomanager

Max Baumann

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager

HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH

Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A.

Zulassung

Deutschland, Österreich

Kennnummern

ISIN: DE0005152003
WKN: 515200

*Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Berichtsjahres, das am 30.06.2024 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

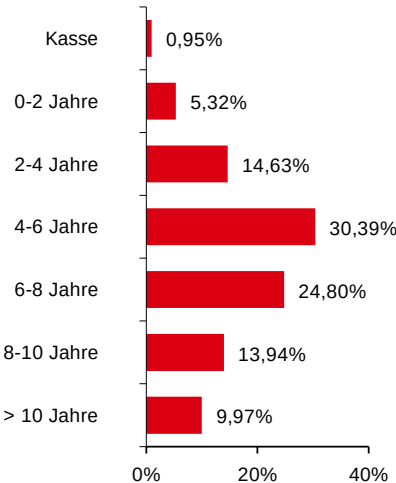
Die 10 größten Emittenten

Titel	Fonds
1 TDF Infrastructure SASU	1,05%
2 Carrefour SA	0,99%
3 TDC Net A/S	0,95%
4 Molnlycke Holding AB	0,94%
5 SES SA	0,94%
6 Teleperformance SE	0,92%
7 Koninklijke Philips NV	0,91%
8 Ferrovial SE	0,87%
9 Verizon Communications Inc	0,86%
10 Logica Financial Sarl	0,86%
Gesamt	9,28%

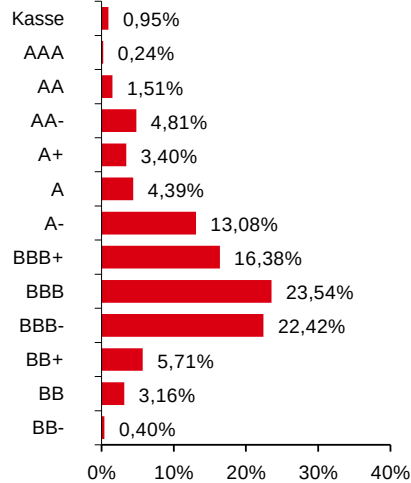
Kennzahlen

Gesamtfondsvolumen in Mio. EUR	126,32
Rücknahmepreis (EUR)	60,50
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	60,60
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	57,48
Durchschnittl. Restlaufzeit	5,94 Jahre
Modified Duration	4,88%
Durchschnittlicher Kupon	3,66%
Durchschnittliche Rendite	3,68%
Renditevorteil ggü. Swaps	135 bp
Renditevorteil ggü. Bunds	144 bp
Durchschnittsrating	BBB+/BBB

Restlaufzeitenverteilung



Ratingverteilung



Glossar

Modified Duration: Kennzahl, die prozentuale Kursänderungen eines Investments in Abhängigkeit von Marktveränderungen angibt.

Für das **Durchschnittsrating** wird das schlechteste Rating der drei Agenturen Moody's, Fitch und S&P ausgewiesen. Wenn kein Rating der genannten Agenturen vorhanden ist, wird ggf. ein internes Rating des Asset Managers ausgewiesen. Positionen ohne Ratings fließen nicht in das Durchschnittsrating des Fonds ein.

Kontakt

Weitere Informationen zu HSBC Asset Management sowie zu den von HSBC Asset Management angebotenen Fondsprodukten finden Sie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de oder bei

HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH

Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf

Tel.: +49 (0)211 910 47 84

E-Mail: fonds@hsbc.de

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformationen und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Marketing-Anzeige dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht. Das Dokument ist nicht für US-Bürger bestimmt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteile können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos und in deutscher Sprache bei der HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

Weder Markt noch seine Partner oder Drittanbieter von Daten geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der hierin enthaltenen Daten oder der Ergebnisse, die von den Empfängern der Daten erzielt werden. Weder Markt noch seine Partner oder ein Datenanbieter sind in irgendeiner Weise gegenüber einem Empfänger der Daten für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Daten von Markt, unabhängig von deren Ursache, oder für daraus resultierende direkte oder indirekte Schäden haftbar. Markt ist nicht verpflichtet, die Daten zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder einen Empfänger anderweitig darüber in Kenntnis zu setzen, wenn Änderungen hinsichtlich hier angegebener Sachverhalte eintreten und diese Sachverhalte in der Folge nicht mehr den Tatsachen entsprechen. Insbesondere übernehmen Markt, seine Partner und Drittanbieter von Daten keine Haftung Ihnen gegenüber, weder vertraglich (einschließlich durch Schadensersatz) noch wegen unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), im Rahmen einer Gewährleistung, wegen gesetzlicher Vorschriften oder anderweitig, im Hinblick auf Verluste oder Schäden, die Sie infolge oder in Verbindung mit Meinungsäußerungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder sonstigen Schlussfolgerungen oder einer Handlungsweise erleiden und die von Ihnen oder Dritten basierend oder nicht basierend auf den hierin enthaltenen Inhalten, Information oder Materialien festgestellt werden. Copyright © 2025, Markt Indices Limited.