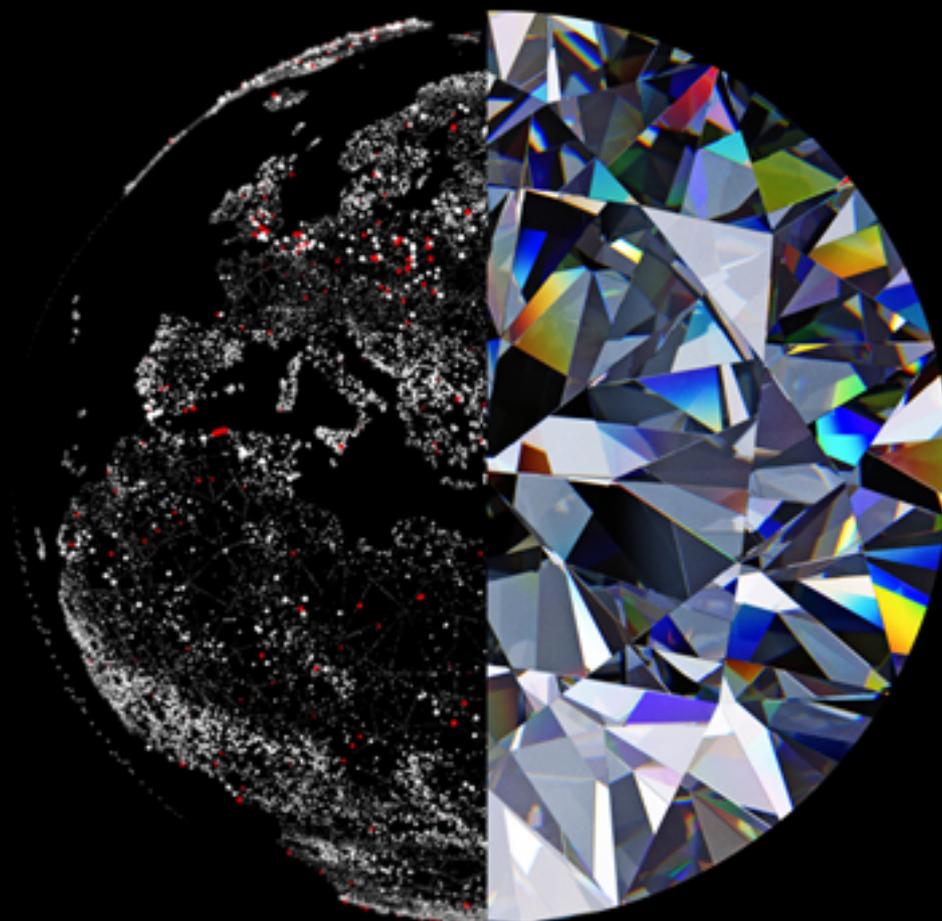


Selektiv sein bei der
Verwaltung Ihres Vermögens.

HSBC SELECT FLEXIBLE (A)

Monatsbericht
Mai 2025



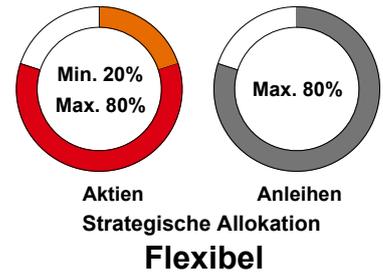
HSBC
Asset Management

Anlagepolitik

Der FCP bietet bei einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine flexible Verwaltung für Aktienmärkte und Zinsprodukte. Das Exposure an den Aktienmärkten liegt zwischen 20 % und 80 % der Fondsaktiva und das Engagement an den Zinsmärkten zwischen 0% und 80% der Fondsaktiva. Der FCP investiert vorwiegend in Euro an entwickelten Märkten sowie in Schwellenmärkten. Der FCP wird aktiv und ohne Bezug auf einen Referenzindex verwaltet.

Der diskretionären Anlagestrategie liegt ein auf drei Säulen beruhendes Portfoliomanagement zugrunde:

- eine mittel- bis langfristige strategische Allokation, die sich aus der Überzeugung des Fondsmanagers speist (Vermögensaktiva, Regionen, Branchen),
- eine taktische Allokation, der die kurzfristigen Überzeugungen des Fondsmanagers zugrunde liegen, wobei sich am Markt bietende Möglichkeiten mitgenommen werden,
- eine OGA- und Fondsmanager-Selektion, die auf Dauer eine Performance erzielen kann.



Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds, indexiert



Fondsfakten

Fondsvermögen

EUR 191.546.569,82

Fondspreis

(AC)(EUR) 106,49

Anzahl der zugrundeliegenden Fonds

55

Investmenthorizont

> 5 Jahre

Ertragsverwendung

(AC): Thesaurierend

Datum des Erstausgabepreises*

07.01.2009

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	07.01.2009*
Fonds	3,04%	6,43%	11,68%	27,29%	21,80%	126,91%

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	07.01.2009
Fondsvolatilität	8,47%	7,49%	7,49%	9,13%	9,16%
Sharpe Ratio [^]	0,39	0,12	0,47	0,16	0,51

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	1,95%	7,90%	7,56%	-9,91%	8,61%	2,74%
	2019	2018	2017	2016	2015	
Fonds	14,14%	-9,20%	2,31%	3,99%	1,91%	

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus.

Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagensumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag i.H.v. z.B. 1,50 % zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 15,00 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Die Anlagepolitik hat sich am 25. September 2014 geändert. Die vor diesem Datum erzielten Erträge liegen einer anderen Anlagepolitik zugrunde.

Risiko- und Ertragsprofil



Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Lesen Sie das Basisinformationsblatt. Der Risiko- und Ertragsindikator basiert auf der Grundlage historischer Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage. Dieser Investmentfonds ist der Risikokategorie 3 zuzuordnen, da sein Preis oder seine simulierten Daten in der Vergangenheit geringe bis mittelmäßige Schwankungen verzeichnet haben.



Analyse der Anlagestrategie

Portfoliostruktur

	30.04.2025 Gewichtung	30.05.2025 Gewichtung	Veränderung*
Aktien**	47,58%	49,71%	▲
Nordamerika	17,56%	19,16%	▲
Europa	17,83%	17,51%	◀▶
Emerging Markets	8,19%	8,57%	◀▶
Welt	5,26%	5,31%	◀▶
Japan	1,28%	1,00%	◀▶
Pazifik außer Japan	0,00%	0,41%	◀▶
Asien ohne Japan	-2,54%	-2,25%	◀▶
Anleihen**	44,06%	46,47%	▲
Europa	18,22%	26,88%	▲
Europe	7,77%	7,87%	◀▶
Nordamerika	9,45%	5,92%	▼
Welt	6,14%	5,76%	◀▶
Pazifik außer Japan	2,77%	3,14%	◀▶
Emerging Markets	3,52%	2,96%	▼
Asien ohne Japan	0,55%	0,28%	◀▶
Japan	0,41%	-2,96%	▼
Asia ex-Japan	-4,76%	-3,38%	▲
Rohes Material	6,19%	6,00%	◀▶
Welt	6,19%	6,00%	◀▶
Alternative	1,59%	1,54%	◀▶
Welt	1,59%	1,54%	◀▶
Geldmarkt	0,58%	-3,72%	▼
Total	100,00%	100,00%	

* Zeigt die Veränderung der Gewichtung über die Laufzeit um > +/- 0,50 Prozent an.

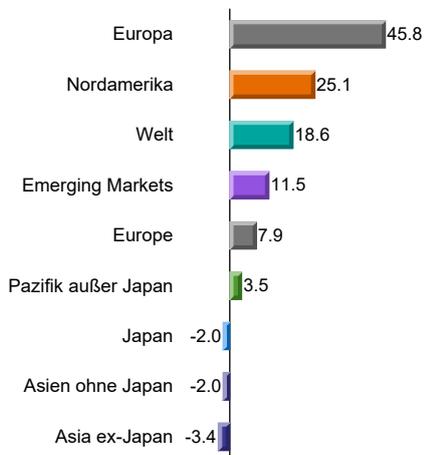
** Beinhaltet Anleihen- und Aktiengewichtung durch Derivate.

**Anlageklassen
per 30.05.2025**



■ Aktien	49,7 %
■ Alternative	1,5 %
■ Anleihen und Geldmarkt	42,7 %
■ Rohes Material	6,0 %
Total:	100,0 %

Länderverteilung*
per 30.05.2025**



***Ausgenommen Kasse

Hauptlinien

	Anlageklasse	Gewichtung	Monatliche Wertentwicklung*	Performancebeitrag**
1 HSBC S And P 500 UCITS ETF	Aktien	8,56%	7,41%	0,61%
2 HSBC Euro Gvt Bond Fund ZC	Anleihen	8,03%	0,21%	0,01%
3 HSBC Global Investment Funds - Euro Credit Bond ZC	Anleihen	7,87%	0,47%	0,04%
4 HSBC Global Funds ICAV - Multi Factor EMU Equity Fund ZC	Aktien	5,70%	5,73%	0,32%
5 HSBC Global Funds ICAV - Multi Factor US Equity Fund ZC USD Acc	Aktien	4,96%	5,98%	0,29%
Total		35,12%		

* Die monatliche Wertentwicklung in Euro der zugrundeliegenden Fonds basiert auf dem HSBC SELECT FLEXIBLE Portfolio per 05.30.2025 und 04.30.2025. Die Wertentwicklung wird wie folgt berechnet: Monatsendbewertung ÷ Endbewertung des Vormonats - 1.

** Der Performancebeitrag wird wie folgt berechnet: monatliche Wertentwicklung x monatliche Durchschnittsgewichtung.

Portfolio-Positionierung des Monats

Neue Positionen

	Anlageklasse	Geographische
▶ ISHR SPAIN GOV	Anleihen	Europa
▶ HSBC MSCI CHINA ETF	Aktien	Nordamerika
▶ HSBC GIF GLOBAL IG SEC CREDIT BD ZQ2HEUR	Anleihen	Welt

Liquidierete Positionen

◀ HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	Aktien	Europa
-------------------------------	--------	--------

Aufgestockte Positionen

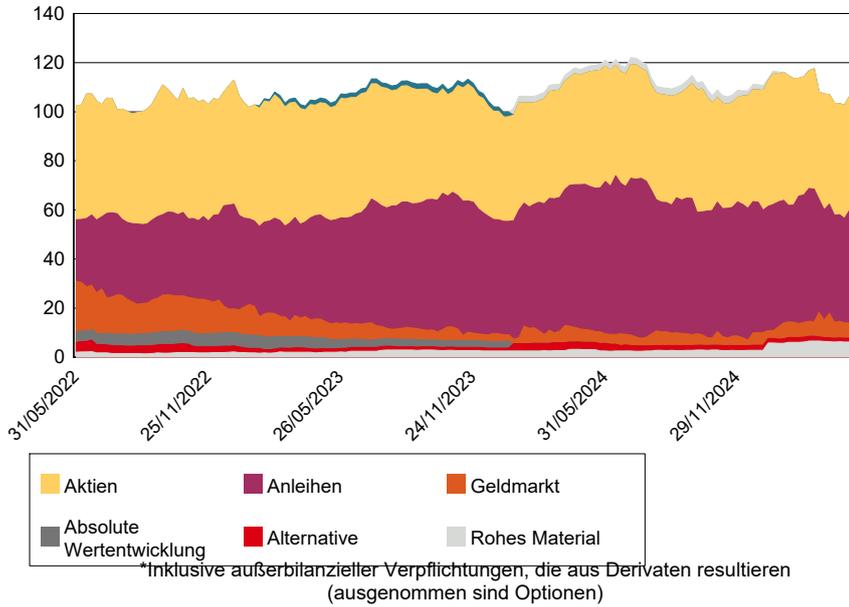
▲ HSBC EURO GVT BOND FUND ZC	Anleihen	Europa
▲ AMUNDI US CURVE STPNG 2-10 ETF ACC	Anleihen	Nordamerika
▲ HSBC S AND P 500 ETF	Aktien	Nordamerika
▲ ISHARES S AND P 500 GROWTH ETF	Aktien	Nordamerika
▲ HSBC MSCI EMERG MKTS ETF	Aktien	Emerging Markets

Reduzierte Positionen

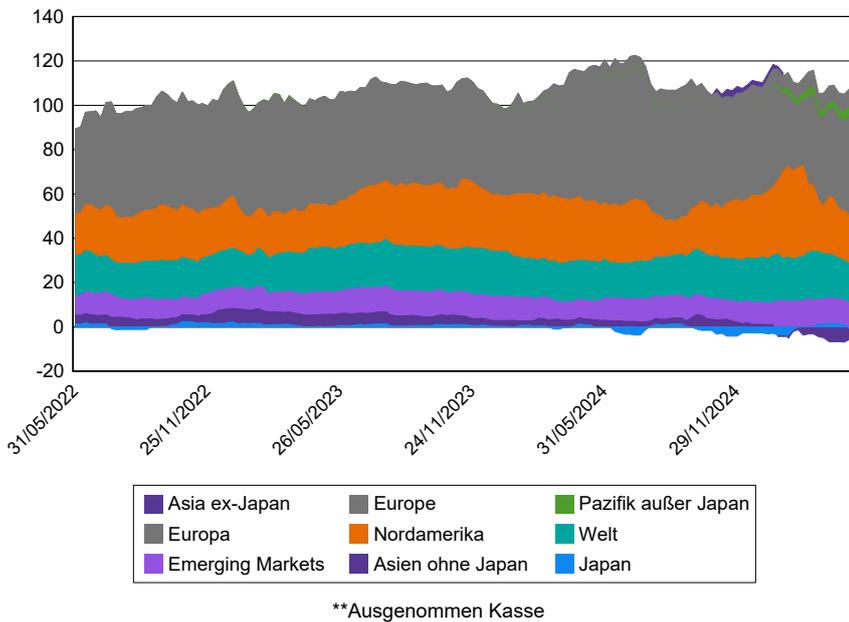
▼ HSBC SRI MONEY ZC	Geldmarkt	Europa
▼ HSBC US DOLLAR LIQUIDITY W	Geldmarkt	Welt
▼ HSBC EURO CREDIT SUBORDINATED BD ID	Anleihen	Europa
▼ HSBC-GL E-ZCH	Anleihen	Emerging Markets
▼ ISH EDG ERP MMTM	Aktien	Europa

Entwicklung des Portfolios

Entwicklung der Anlageklassen in % des Fondsvolumens*

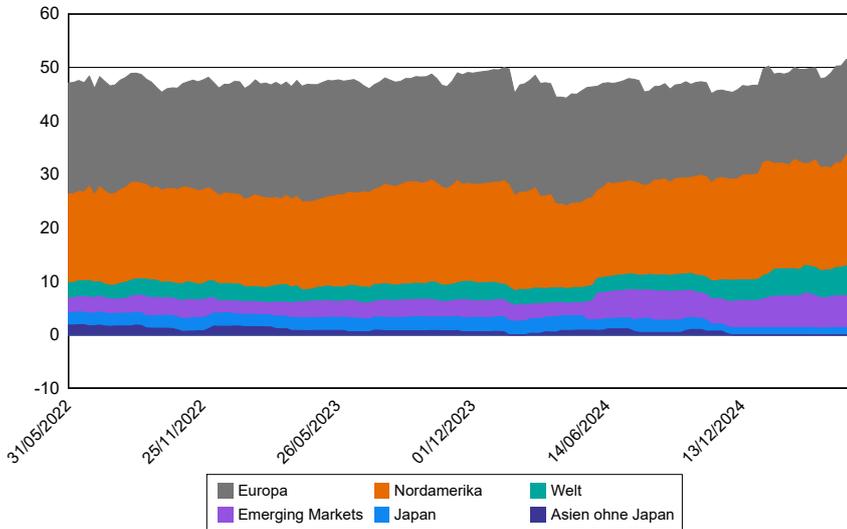


Entwicklung der Länderverteilung in % des Fondsvolumens**

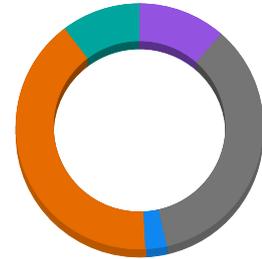


Aktienanteil*

Entwicklung der Länderverteilung in % des Fondsvolumens



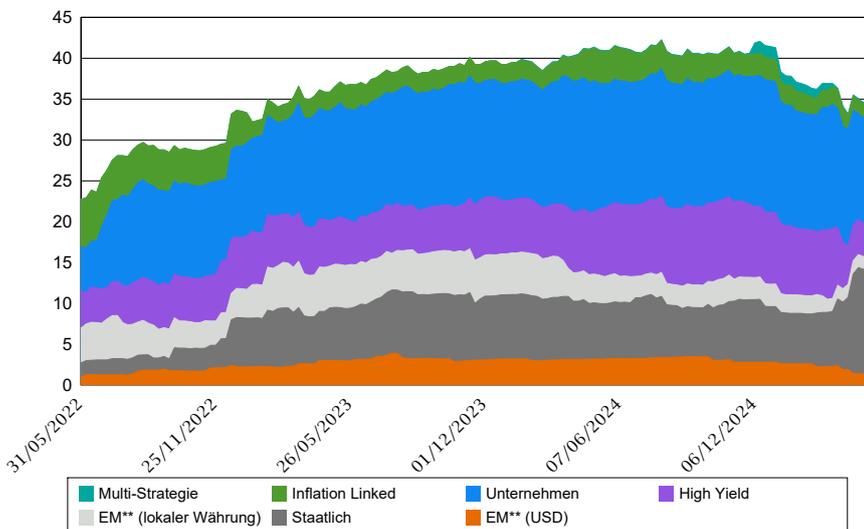
Aktien
per 30.05.2025



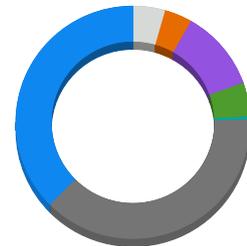
Asien ohne Japan	0,0 %
Emerging Markets	11,4 %
Europa	35,0 %
Japan	2,7 %
Nordamerika	40,4 %
Welt	10,4 %
Total:	100,0 %

Anleihenanteil*

Entwicklung der Strategieverteilung in % des Fondsvolumens



Anleihen
per 30.05.2025



EM** (lokaler Währung)	4,4 %
EM** (USD)	3,8 %
High Yield	11,2 %
Inflation Linked	4,7 %
Multi-Strategie	0,4 %
Staatlich	37,8 %
Unternehmen	37,6 %
Total:	100,0 %

*Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren

Fondmanagement



Stéphane Mesnard

Fondsmanager

Stéphane Mesnard arbeitet seit November 2012 als Multi-Asset-Fondsmanager und ist in diesem Bereich seit seinem Eintritt 2005 in die HSBC-Gruppe tätig. Davor arbeitete er im Bereich Financial Engineering bei Louvre Gestion (ehemals Banque du Louvre), einer Investment-Management-Gesellschaft, die für das HSBC Privatkundengeschäft in Frankreich zuständig ist. Stéphane Mesnard absolvierte ein Studium an der Paris - II Panthéon Assas Universität und schloss mit einem Master in Finance ab. Zudem ist er seit 2009 Chartered Financial Analyst (CFA).

Glossar Begriffe

Aktien: Sind Anteile an einer Aktiengesellschaft oder einem finanziellen Vermögenswert, bei denen eine gleichmäßige Ausschüttung von etwaigen Gewinnen in Form von Dividenden vorgesehen ist. Die beiden Hauptarten von Aktien sind Stammaktien und Vorzugsaktien. Aktienzertifikate auf Papier wurden durch die elektronische Erfassung der Aktienanteile ersetzt, ebenso wie die Anteile von Investmentfonds elektronisch erfasst werden.

Anleihe: Ist eine festverzinsliche Anlage, bei der ein Anleger einer Einheit (in der Regel eine Gesellschaft oder ein staatlicher Rechtsträger) Geld leiht, die die Mittel für einen definierten Zeitraum zu einem variablen oder festen Zinssatz ausleiht. Anleihen werden von Unternehmen, Gemeinden, Ländern und staatlichen Emittenten verwendet, um Geld zu beschaffen und eine Vielzahl von Projekten und Aktivitäten zu finanzieren. Inhaber von Anleihen sind Schuldner oder Gläubiger des Emittenten.

Beta: Eine Kennzahl für die Volatilität eines Wertpapiers oder Portfolios im Vergleich zur Benchmark.

Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

Duration: Ist eine Kennzahl, welche die Sensitivität des Preises (des Kapitalwerts) einer Festzinsanlage auf eine Änderung der Zinssätze anzeigt.

Entwickelte Märkte: Sind jene Länder, die am stärksten in der Wirtschaft und den Kapitalmärkten entwickelt sind.

Floater: Dabei handelt es sich um variabel verzinsliche Anleihen, deren Kupon sich meist an einem Referenzzinssatz orientiert. Der gewählte Referenzzinssatz entspricht normalerweise der Auszahlungsfrequenz der Anleihezinsen. Bei Euro-Anleihen ist dies in der Regel der Euribor.

Futures: Sind Warentermingeschäfte. Der Kauf oder Verkauf einer Ware in der Zukunft (z.B. Rohstoffe, aber auch Aktienindizes etc.) wird heute vereinbart.

High Yield Anleihe: Ist ein festverzinsliches Wertpapier mit niedrigem Kreditrating von einer anerkannten Ratingagentur. Ihr Ausfallrisiko wird höher eingeschätzt, sie bieten jedoch das Potenzial für höhere Renditen.

Information Ratio: Zeigt das Verhältnis der Portfoliorenditen über/unter den Renditen der Benchmark zur Volatilität dieser Renditen.

Investment Grade: Eine Bezeichnung für festverzinsliche Wertpapiere, die eine gute Bonität aufweisen. Als Untergrenze für Investment Grade-Anleihen gilt ein Rating von BBB- (Standard & Poor's) bzw. Baa3 (Moody's).

Kreditqualität: Ist eines der Hauptkriterien für die Beurteilung der Anlagequalität einer Anleihe oder eines Rentenfonds.

Kupon: Bezeichnet die jährliche Verzinsung des Nominalwertes einer Anleihe in Prozent.

Marktkapitalisierung: Sie bezieht sich auf den gesamten Dollar-Marktwert der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens. Sie errechnet sich durch die Multiplikation der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens mit dem aktuellen Marktpreis eines Anteils.

NAV: Ist die Abkürzung für Net Asset Value und bedeutet Inventarwert oder Nettovermögenswert. Er wird bei Fonds verwendet und stellt den Wert aller Vermögensgegenstände und Forderungen abzüglich Schulden, Verpflichtung und Kosten dar. Typischerweise wird er als Wert pro Anteil ausgewiesen.

Optionsbereinigte Duration: Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe, die durch eine Veränderung in der Höhe der Zinssätze ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.

Optionsbereinigte Spread Duration: Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe (oder eines Anleihefonds), die durch eine Veränderung in der Höhe des Risikoaufschlags (Spread) ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.

Rating: Ist die Beurteilung der Kreditwürdigkeit eines Schuldners (Bonität) durch Rating-Agenturen anhand bestimmter Kriterien wie Verschuldungssituation, Länderrisiko usw. Die Rating-Skalen der international angesehensten Agenturen Moody's und Standard & Poor's® reichen von AAA bzw. Aaa (höchste Bonitätsstufe) bis D (Schuldner in Zahlungsschwierigkeiten, Rückzahlung bereits notleidend).

Rendite bis zur Endfälligkeit (Brutto) p.a.: Bezeichnet die erwartete Gesamrendite einer Anleihe, wenn die Anleihe bis zu ihrer Fälligkeit gehalten wird, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.

Rendite im ungünstigsten Fall: Bezeichnet die für den Anleger schlechteste Rendite p. a., die sich bei ordnungsgemäßer Rückzahlung ergibt, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.

Restlaufzeit: Gibt den Zeitraum an, in dem ein Finanzinstrument umlaufend bleibt.

Schwellenländer: Ein Schwellenland oder Emerging Market ist ein Land auf der Schwelle zum Industrieland. Anlagen in Schwellenländern sind riskanter als solche in voll entwickelten Ländern, da sie oft politisch oder wirtschaftlich instabil sind oder illiquide Kapitalmärkte haben.

Sharpe Ratio: Zeigt das Verhältnis der Überrendite eines Fonds in Relation zu dessen Volatilität.

Staatsanleihe oder Gilt: Bezeichnet einen Kredit an eine nationale Regierung gegen regelmäßige Zahlungen (als Kupon bezeichnet) und ein Versprechen, dass die ursprüngliche Anlage (Kapital) zu einem festgelegten Datum zurückgezahlt wird. Als Gilts werden Kredite an die britische Regierung bezeichnet.

Swap: Ist ein Tauschgeschäft, i.d.R. bei Zinsen. Typischerweise zahlt eine Vertragspartei einen festen Zins, während die andere einen variablen Zins entrichtet.

Synthetic Risk and Reward Indicators (SRRI): Bezeichnet eine Zahl zwischen 1 und 7, die auf der Volatilität der wöchentlichen Renditen des Fonds basiert. Eine höhere Zahl weist auf ein höheres Risiko und höhere Renditen hin, eine niedrigere Zahl weist auf ein niedrigeres Risiko und niedrigere Renditen hin.

Tracking Error: Gibt an, wie stark die Wertentwicklung eines Fonds von der Benchmark abweicht.

Unternehmensanleihe: Eine Anleihe, die von einem Unternehmen ausgegeben wird, um Finanzmittel zu beschaffen.

Volatilität: Ist das Maß für die absolute Schwankungsbreite und damit für das Kursrisiko eines Wertpapiers innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Sie wird mithilfe statistischer Streuungsmaße wie Varianz oder Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto größere Schwankungen hat das Wertpapier in der Vergangenheit gezeigt und desto riskanter ist eine Investition.

Wandelanleihe: Eine Art von Anleihe, die der Inhaber in eine festgelegte Anzahl an Stammaktien des emittierenden Unternehmens oder den entsprechenden Barbetrag umwandeln kann.

Risiken

Für den Fonds werden Anlagen in Schwellenländern getätigt. Diese sind risikoreich, weil sie eine volatile Wertentwicklung aufweisen und über eine geringe Liquidität verfügen können. Bei Investitionen in Schwellenländer können zudem politische, Glatstellungen-, Liquiditäts-, Devisen- und Verwahrungsrisiken sowie Risiken in Bezug auf die Rechnungslegungsstandards bestehen. 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 Anteilwert von Aktienfonds kann relativ stark schwanken, auch Kursverluste sind möglich. Der Fonds kann auch Anlagen in Non-Investment-Grade-Anleihen tätigen. Diese weisen ein erhöhtes Ausfallrisiko auf. Der Fonds kann insbesondere zu Absicherungszwecken und in geringem Umfang zu Anlagezwecken in derivative Finanzinstrumente investieren. Der Preis derivativer Finanzinstrumente kann stark schwanken. 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, kann für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko resultieren. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnommen werden.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument wurde von HSBC Global Asset Management (Frankreich) erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen können sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Dieses Marketingdokument dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine 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 Anteilpreise 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 bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

Index-Haftungsausschluss

MSCI. Die MSCI-Informationen sind lediglich für Ihren eigenen internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen in keiner Weise reproduziert oder weiterverbreitet und nicht dazu verwendet werden, Finanzinstrumente oder Produkte oder Indizes zusammenzustellen. MSCI-Informationen sind weder als Anlageberatung gedacht noch stellen sie eine Empfehlung für (oder gegen) eine bestimmte Anlageentscheidung dar und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Erwartungen oder Prognosen zu verstehen. Die MSCI-Informationen werden auf tel quel-Basis zur Verfügung gestellt. MSCI, sämtliche mit MSCI verbundene Unternehmen sowie sämtliche sonstige mit der Zusammenstellung, Berechnung oder Herstellung der MSCI-Informationen oder im Zusammenhang damit tätige Personen (die MSCI-Parteien) geben – sei es explizit oder implizit - Gewähr oder Zusicherungen hinsichtlich dieser Informationen oder der durch deren Benutzung zu erzielenden Ergebnisse; die MSCI-Parteien schließen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen (insbesondere alle Gewährleistungen für Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit, die Nichtverletzung der Rechte Dritter, die Handelsfähigkeit und die Eignung dieser Informationen für einen bestimmten Zweck) aus. Ohne dass die Geltung des Vorstehenden dadurch eingeschränkt würde, gilt, dass MSCI-Parteien unter keinen Umständen für den Ersatz unmittelbarer, mittelbarer, konkreter Schäden, beiläufig entstandener Schäden, Strafschadensersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich - unter anderem - entgangenen Gewinns) haften, selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schadensersatzansprüche hingewiesen worden waren oder diese in sonstiger Weise hätten antizipieren können. (www.msibarra.com)

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen.

Dokument aktualisiert am 17.06.2025.

Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

> 5 Jahre

Ertragsverwendung

(AC): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

07.01.2009

Basiswährung

EUR

Handel / Valuta

Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+2 (Ausgabe) - T+3 (Rücknahme)

Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag

2,00% / Entfällt

Mindestanlage

Stücke

Verwaltungsgesellschaft

HSBC Global Asset Management (France)

Verwahrstelle

Caceis Bank

Zahlstelle

Caceis Bank

ISIN

(AC): FR0007036926

Bloomberg Ticker

(AC): CENTVRM FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

1,20%

Maximale Managementgebühr p.a.

1,20%

Maximale Managementgebühr der Zielfonds p.a.

1,00%