

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Anteilklasse I (EUR)

Monatsbericht

Januar 2023

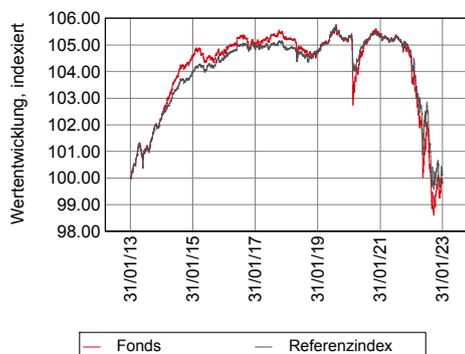


HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

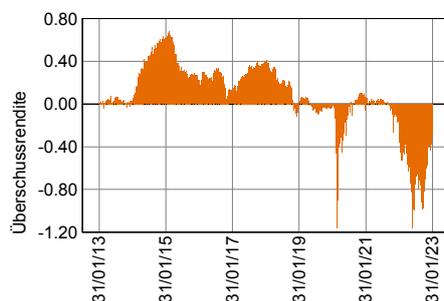
Monatsbericht
31. Januar 2023
Anteilklasse I (EUR)

Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds ggü. dem Referenzindex



Kumulierte wöchentliche Überschussrendite



Fondsfakten

Fondsvermögen
EUR 408.797.700,48
Fondspreis
(IC)(EUR) 12.364,88
Investmenthorizont
1 Jahr
Referenzindex ^
Ertragsverwendung
(IC): Thesaurierend
(ID): Ausschüttend
***Datum des Erstausgabepreises**
12.06.2008

(^)Die Benchmarkerträge resultieren aus der Zusammensetzung der diversen Referenzbenchmarks seit Auflegung des Fonds. Nähere Informationen zur Benchmarkentwicklung finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen.

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	12.06.2008*
Fonds	0,62%	-4,33%	-5,19%	-5,08%	-0,15%	23,65%
Referenzindex	0,52%	-4,26%	-4,93%	-4,45%	0,16%	22,00%
Überschussrendite	0,10%	-0,08%	-0,26%	-0,63%	-0,30%	1,65%

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	12.06.2008
Fondsvolatilität	2,88%	1,95%	1,56%	1,19%	1,37%
Benchmarkvolatilität	2,68%	1,70%	1,37%	1,04%	1,24%
Ex-post Tracking Error	0,67%	0,60%	0,48%	0,36%	0,56%
Information Ratio	-0,16	-0,14	-0,28	-0,09	0,17
Sharpe Ratio	-1,61	-0,75	-0,46	0,17	0,96
Alpha	0,11	0,07	-0,05	-0,03	0,08
Beta	1,05	1,09	1,09	1,09	1,01

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	0,62%	-5,25%	-0,72%	0,30%	0,49%	-0,57%
Referenzindex	0,52%	-4,97%	-0,52%	0,17%	0,44%	-0,15%
Überschussrendite	0,10%	-0,27%	-0,20%	0,12%	0,05%	-0,42%
	2017	2016	2015	2014	2013	
Fonds	0,09%	0,46%	0,27%	2,42%	1,85%	
Referenzindex	-0,12%	0,59%	0,59%	1,80%	1,96%	
Überschussrendite	0,21%	-0,13%	-0,32%	0,61%	-0,11%	

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Januar	0,62%	-0,34%	-0,20%	0,13%	0,12%	-0,07%
Februar		-0,64%	-0,10%	-0,12%	0,07%	0,04%
März		-0,56%	0,09%	-1,84%	0,19%	-0,01%
April		-0,88%	-0,04%	0,89%	0,06%	-0,01%
Mai		-0,27%	-0,03%	0,08%	-0,07%	-0,42%
Juni		-1,15%	0,00%	0,43%	0,25%	0,11%
Juli		1,21%	0,14%	0,37%	0,17%	-0,03%
August		-1,60%	-0,12%	0,01%	0,13%	-0,15%
September		-1,29%	-0,11%	0,11%	-0,18%	-0,01%
Oktober		0,03%	-0,35%	0,17%	-0,11%	0,01%
November		0,65%	0,03%	0,11%	-0,13%	-0,10%
Dezember		-0,51%	-0,04%	-0,03%	-0,02%	0,06%

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.

Anlagepolitik

Der Fonds der Kategorie „Auf Euro lautende Schuldverschreibungen und andere Schuldtitel“, hat zum Ziel, innerhalb der empfohlenen Anlagedauer die Wertentwicklung des Referenzindex Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 Jahre zu übertreffen. Allerdings kann die Rendite des Fonds unter bestimmten außergewöhnlichen und konjunkturell bedingten Marktbedingungen wie z. B. einem sehr niedrigen Zinsniveau und aufgrund der Anlage des Portfolios in festverzinsliche Schuldverschreibungen und Schuldtitel öffentlicher oder privater Emittenten aus der Eurozone mit überwiegend begrenzter Restlaufzeit punktuell oder strukturell niedriger sein als die erhobenen Gesamtkosten. Der Referenzindex Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 setzt sich aus auf Euro lautenden festverzinslichen chuldtiteln mit einer Restlaufzeit zwischen 1 und 3 Jahren zusammen, die ein „investment grade“-Rating aufweisen.

Merkmale

Anzahl der Positionen	96
Durchschnittliche Laufzeit	1,76 Jahr(e)
Rendite bis zur Endfälligkeit des Fonds (Brutto)	3,36%
Rendite bis zur Endfälligkeit des Rentenanteil (Brutto) (Anteil: 98,54%)	3,41%
Durchschnittlicher Kupon	1,06%

Die Rendite bis zur Endfälligkeit berücksichtigt die jeweilige Kündigungsoption der einzelnen Rentenpapiere.

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Monatsbericht
31. Januar 2023
Anteilklasse I (EUR)

Analyse der Anlagestrategie

Die 10 größten Positionen	Portfolio
1 EUROPEAN UNION 0.5% 04/04/2025	4,68%
2 BTP 0% 15/04/2024	4,49%
3 BTP 0.35% 01/02/2025	4,01%
4 BTP 1.75% 01/07/2024	3,61%
5 EFSF 0% 19/04/2024	3,55%
6 KFW 0% 02/04/2024	3,32%
7 BONOS 0% 31/01/2025	3,18%
8 KFW 0.25% 30/06/2025	2,20%
9 BUND 0% 11/04/2025	1,76%
10 BFCM 0.75% 17/07/2025	1,61%
Gesamt	32,42%

Anlageklasse	Portfolio
Festverzinsliche Anleihen	97,14%
Kasse & Sonstige	2,86%
Gesamt	100,00%

Im Portfolio sind keine derivativen Produkte enthalten.

Emittentenallokation	Spead*	Portfolio
Staatsanleihen	-26,77%	38,03%
Unternehmen	25,42%	60,62%
Sonstige	1,35%	1,35%
Gesamt		100,00%

Emittentenstruktur	Spead*	Portfolio
Staatsanleihen	-31,29%	19,19%
Quasi-Staatsanleihen	4,52%	18,84%
Pfandbriefe	-8,22%	0,00%
Strukturierte Finanzprodukte	0,13%	0,13%
Unternehmen	33,51%	60,50%
Sonstige	1,35%	1,35%
Gesamt		100,00%

Sektorenverteilung	Spead*	Portfolio
Supranational	5,78%	10,96%
Staatsanleihen	-31,29%	19,19%
Agenturen	2,28%	7,67%
Länderanleihen	-3,55%	0,20%
Pfandbriefe	-8,22%	0,00%
Strukturierte Finanzprodukte	0,13%	0,13%
Finanzwerte	13,36%	26,41%
Verbrauchsgüter	11,10%	16,37%
Energie	0,10%	1,49%
Immobilien	2,06%	3,08%
Industrie	0,82%	2,80%
Versorger	3,88%	5,69%
Technologie	0,21%	0,70%
Telekommunikation	2,65%	3,95%
Transport	-0,68%	0,00%
Sonstige	1,35%	1,35%
Gesamt		100,00%

*Diese Angabe bezieht sich auf den Fonds in Relation zur Benchmark.

Entwicklung der Duration

Duration des Portfolios per 31.01.2023: 1,73



Duration: Aufteilung nach Restlaufzeit

Duration des Portfolios: 1,74



Länderverteilung	Spead*	Portfolio
Frankreich	-3,38%	17,01%
Italien	0,23%	14,36%
Deutschland	-5,27%	13,81%
Supranational	6,55%	10,96%
Vereinigte Staaten	6,63%	10,12%
Niederlande	2,00%	8,88%
Spanien	-3,68%	6,53%
Vereinigtes Königreich	2,30%	4,51%
Sonstige	-6,74%	12,45%
Gesamt		98,65%

Ausgenommen Kasse. *Diese Angabe bezieht sich auf den Fonds in Relation zur Benchmark.

Ratings	Spead*	Portfolio
AAA	-14,74%	10,47%
AA+	0,21%	6,09%
AA	-9,92%	6,57%
AA-	-2,92%	1,71%
A+	4,72%	8,23%
A	-0,02%	6,43%
A-	8,27%	13,56%
BBB+	-2,68%	7,02%
BBB	10,75%	22,56%
BBB-	4,77%	15,68%
Nicht notiert	0,33%	0,33%
Gesamt		98,65%

Ausgenommen Kasse. *Diese Angabe bezieht sich auf den Fonds in Relation zur Benchmark.

HSBC EURO SHORT TERM BOND FUND

Monatsbericht
31. Januar 2023
Anteilklasse I (EUR)

Länderverteilung* vs Emittentenstruktur

		Total	Staatsanleihen	Quasi-Staatsanleihen	Unternehmen	Strukturierte Finanzprodukte	Pensionsgeschäfte	Kasse & Sonstige
Euroraum	Belgien	2,46%		0,18%	2,28%			
	Deutschland	13,81%	2,71%	6,44%	4,66%			
	Euroraum	1,01%						1,01%
	Finnland	0,07%			0,07%			
	Frankreich	17,02%	0,00%	1,26%	15,70%	0,04%	0,01%	
	Irland	1,58%	0,00%		1,49%	0,08%		
	Italien	14,36%	13,30%		1,06%			
	Luxemburg	1,70%			1,70%			
	Niederlande	8,88%			8,88%			
	Spanien	6,69%	3,18%		3,36%			0,16%
	Total	67,57%	19,19%	7,87%	39,21%	0,13%	0,01%	1,17%
Welt außer Euroraum	Japan	0,11%			0,11%			
	Kanada	0,49%			0,49%			
	Österreich	0,17%						0,17%
	Schweden	4,40%			4,40%			
	Schweiz	1,66%			1,66%			
	Supranational	10,96%		10,96%				
	Vereinigte Staaten	10,12%			10,12%			0,00%
	Vereinigtes Königreich	4,51%			4,51%			
	Total	32,42%	0,00%	10,96%	21,29%	0,00%	0,00%	0,17%
Total	100,00%	19,19%	18,84%	60,50%	0,13%	0,01%	1,34%	

*Die Länderverteilung basiert auf dem Land des Emittenten jeder Emission. Pensionsgeschäfte werden als Kontrahentenrisiko ohne zugehörige Emittentenart behandelt.

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

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 unter anderem zu Zwecken der Ertragssteigerung in derivative Finanzinstrumente investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilspreises 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, kann für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko resultieren. Für den Fonds werden OTC-Geschäfte (Over The Counter) getätigt. Bei diesen besteht das Risiko des Ausfalls eines Kontrahenten. 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 Anteilspreise 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 Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien sowie unter www.assetmanagement.hsbc.at/de.

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen «Bloomberg»). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, «Barclays»), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden. BLOOMBERG BARCLAYS indizes, Copyright © 2023 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P. Autorisierte Verwendung. Alle Rechte vorbehalten.

Dokument aktualisiert am 07.02.2023.

Copyright © 2023. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

1 Jahr

Referenzindex

100% Bloomberg Euro Aggregate 1-3

Ertragsverwendung

(IC): Thesaurierend

(ID): Ausschüttend

*Datum des Erstausgabepreises

12.06.2008

Basiswährung

EUR

Handel / Valuta

Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+1

Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag

0,50% / Entfällt

Mindestanlage

500.000,00 EUR

Verwaltungsgesellschaft

HSBC Global Asset Management (France)

Verwahrstelle

Caceis Bank

Zahlstelle

Caceis Bank

ISIN

(IC): FR0010495044

(ID): FR0010495051

Bloomberg Ticker

(IC): HOECTCI FP

(ID): HOECTID FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

0,27%

Maximale Managementgebühr p.a.

0,30%

Maximale Administrationskosten p.a.

0,20%