

# HSBC German Equity



Anteilklasse AC

Per 30. Juni 2025

## Anlagepolitik

Das Anlageziel des HSBC German Equity ist neben einer nachhaltigen Wertsteigerung eine angemessene Ertragserzielung. Der Fonds investiert hierzu vornehmlich in Aktien deutscher Standardwerte. Zur Streuung können bis zu 25 % des Fondsvermögens auch in deutschen Nebenwerten angelegt werden. Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen aus Aktien deutscher Emittenten bestehen. Darüber hinaus kann in weitere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile (bis zu 10 % des Wertes des Fonds), Bankguthaben und Derivate investiert werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 Prozent des Wertes des Fonds anlegen. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum, Ertrag und Risikominimierung im Vordergrund der Anlageentscheidungen.

## 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.** Der Anteilwert von Aktienfonds kann relativ stark schwanken, auch Kursverluste sind möglich. Dieser Fonds kann in Derivate investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, so kann für ihn hieraus ein Wechselkursrisiko resultieren, da die Basiswährung des Fonds EUR ist. 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 - 30.06.2025	30.06.2023 - 28.06.2024	30.06.2022 - 30.06.2023	30.06.2021 - 30.06.2022	30.06.2020 - 30.06.2021
Fonds	25,34	8,52	25,06	-18,89	27,24
Benchmark	31,12	12,93	26,32	-17,69	26,16
	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025				
	28.06.2019 - 30.06.2020	29.06.2018 - 28.06.2019	30.06.2017 - 29.06.2018	30.06.2016 - 30.06.2017	30.06.2015 - 30.06.2016
Fonds	-2,76	0,16	1,45	27,31	-8,57
Benchmark	-0,71	0,75	-0,16	27,32	-11,56

	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025											
	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	-0,55	7,96	17,71	17,71	25,34	70,11	75,55	1117,57	12,56	17,78	-14,13	16,30
Benchmark	-0,37	7,88	20,09	20,09	31,12	87,03	94,21	1449,29	18,85	20,31	-12,35	15,79
Morningstar Mittel	-0,51	7,31	16,37	16,37	20,92	56,17	57,51	-	9,26	15,14	-17,81	13,55
Quartils-Platzierung	3	2	2	2	1	1	1	-	2	1	2	2

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. 5,00% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 50 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Quelle übrige Daten: Morningstar, Berechnung: Rücknahmepreis zu Rücknahmepreis, Bruttodividende reinvestiert. Morningstar Veröffentlichung 30. Juni 2025.

Morningstar Sektor: Germany Large-Cap Equity. Rendite, Sektorenperformance und Rankings - © Copyright (2025) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalteanbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

## Allgemeine Fondsdaten

### Benchmark

DAX

### Auflegungsdatum der Anteilklasse

11. Juli 1989

### Basiswährung

EUR

### Ertragsverwendung

thesaurierend

### Handel

täglich bis 10:30 Uhr (MEZ)

### Bewertung

täglich zum Schlusskurs

### Valuta

T+2

### Laufende Kosten p.a.\*

1,45%

### Jährliche Verwaltungsgebühr

1,33%

### Maximaler Ausgabeaufschlag

5,00%

### Ende des Geschäftsjahres

30. Juni

### Portfoliomanager

Olaf Conrad

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

### Fondsmanager

HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH

### Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A.

### Kennnummern

ISIN: DE0008489808  
WKN: 848980

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

## Branchenverteilung

Industrie	29,17%
Versicherungen	12,61%
Technologie	11,81%
Telekommunikation	6,82%
Banken	5,58%
Automobil	5,31%
Chemie	4,86%
Versorger	4,45%
Gesundheit / Pharma	4,09%
Finanzdienstleister	3,84%
Konsumgüter und Dienstleistungen	3,56%
Bau und Materialien	3,25%
Immobilien	2,55%
Energie	0,69%
Handel	0,27%
Medien	0,26%
Kasse	0,89%
<b>Gesamt</b>	<b>100,00%</b>

## Die 10 größten Positionen

Titel	Fonds
1 SAP SE	8,76%
2 ALLIANZ SE	8,59%
3 SIEMENS AG	8,47%
4 DT.TELEKOM AG	6,82%
5 RHEINMETALL AG	4,18%
6 AIRBUS SE	4,09%
7 MÜNCHENER RE AG	4,02%
8 DEUTSCHE BOERSE AG	3,74%
9 MTU AERO ENGINES	3,29%
10 HEIDELBERG MATERIALS	3,25%
<b>Gesamt</b>	<b>55,22%</b>

## Kennzahlen

Fondsvolumen in Mio. EUR	18,39
Rücknahmepreis (EUR)	370,40
Alpha	-3,19%
Beta	0,97
R-Quadrat/ R <sup>2</sup>	0,98
Sharpe Ratio	1,07
Information Ratio	-1,58
Standardabweichung	15,44%
Tracking Error	1,97%
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	378,86
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	281,10

## Glossar

Der Berechnung des Ex-post-Risikos liegen 36 monatliche Datenpunkte (per Monatsultimo, sofern vorhanden) zugrunde. Die Ergebnisse sind annualisiert. **Alpha** veranschaulicht die risikoadjustierte Über- bzw. Unterrendite eines Fonds im Verhältnis zum Vergleichsindex.

**Beta** bemisst die Sensitivität bzw. die relative Schwankungsbreite eines Fonds in Bezug auf Veränderungen des Vergleichsindex. Ein Beta von 1 bedeutet, dass sich der Fondspreis analog zum Vergleichsindex entwickelt. Ist der Wert des Beta größer 1, sind die Kursschwankungen des Fonds größer als die des Vergleichsindex. Ist das Beta kleiner als 1, so ist der Fonds im Verhältnis zum Vergleichsindex weniger volatil.

**R-Quadrat** gibt an, inwieweit die Wertentwicklung eines Fonds durch die Entwicklung des Vergleichsindex bestimmt ist. Je deutlicher R-Quadrat unter 1 liegt, umso unabhängiger ist der Ertrag des Fonds von dem des Vergleichsindex. Ein R-Quadrat von 1 bedeutet ein perfektes lineares Verhältnis (perfekte lineare Korrelation).

Die **Sharpe Ratio** ist eine Kennzahl für das Risiko-Ertrags-Verhältnis eines Fonds im Verhältnis zu seinem eigenen Risikopotenzial. Dazu wird vom Jahresertrag eines Fonds der risikolose Ertrag abgezogen, so dass der mit Risiko erwirtschaftete Ertrag übrig bleibt. Dieser Wert wird mit dem Risiko des Portfolios, genauer mit der Standardabweichung (Volatilität), in Beziehung gebracht. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser hat sich das Portfolio im Verhältnis zu seinem Risikopotenzial entwickelt.

Die **Information Ratio (IR)** ist ein Maß zur Performancemessung. Sie ist das Verhältnis der durchschnittlichen Differenzrendite zwischen einem Fonds und seinem Vergleichsindex zu dem zugehörigen Tracking Error. Die IR gibt an, welche durchschnittliche Rendite ein Fonds im Vergleich zu seinem Vergleichsindex pro relative Risikoeinheit erzielt hat.

Die **Standardabweichung** ist ein statistisches Streuungsmaß und wird als Maß für die absolute Volatilität der Renditen verwendet.

Der **Tracking Error** misst den Unterschied von der Performance des Fonds und der Benchmark und ist damit ein Maß für das relative Risiko des Fonds. Je kleiner der Wert ausfällt, desto stärker orientiert sich das jeweilige Fondsmanagement an der Benchmark.

## Kontakt

Weitere Informationen zu HSBC Asset Management sowie zu den von HSBC Asset Management angebotenen Fondsprodukten finden Sie unter [www.assetmanagement.hsbc.de/de](http://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](mailto: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 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 und in deutscher Sprache bei der HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter [www.assetmanagement.hsbc.de/de](http://www.assetmanagement.hsbc.de/de).

Das hier beschriebene Finanzinstrument wird von der Deutsche Börse AG weder gesponsert, noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner anderen Weise gefördert.