HSBC Rendite Substanz

HSBC Asset Management

Anteilklasse AC **Per 30. Juni 2025**

Anlagepolitik

Anlageziel des HSBC Rendite Substanz ist ein angemessener und stetiger Wertzuwachs. Der Fonds bildet vorrangig konservative Discountzertifikate auf etablierte Aktienindizes des Euroraums über Optionsstrategien nach. Als Basiswerte dienen insbesondere der Euro STOXX 50 und der deutsche Leitindex DAX. Die Sicherheit der Anlagen steht im Vordergrund. Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert, stammen überwiegend aus Ländern, deren Landeswährung Euro ist. Wertpapiere können grundsätzlich in Form von Zertifikaten, denen eine oder mehrere Aktien sowie Aktienindizes zugrunde liegen, oder Finanzinstrumenten (Aktien, Anleihen, Derivate etc.), die Zertifikaten vergleichbare Auszahlungsprofile darstellen, gehalten werden. Darüber hinaus kann in alle weiteren Formen von Wertpapiere in- und ausländischer Aussteller, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile (bis zu 10 % des Wertes des Fonds), Bankguthaben und Derivate investiert werden.

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 Anteilwert von Aktienfonds kann relativ stark schwanken, auch Kursverluste sind möglich. 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 denominiert 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 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	3,49	3,96	4,24	-1,15	3,65
	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	-3,62	0,22	0,34	3,50	0,21

Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025

	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	0,35	0,89	1,42	1,42	3,49	12,15	14,90	31,06	3,74	4,65	0,56	1,44

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.

Portfoliozusammensetzung Basiswerte

Aktienindizes	96,99%
Kasse / Anleihen	3,01%

Portfoliozusammensetzung Instrumente

Callspreads	96,99%
Kasse / Anleihen	3,01%

Allgemeine Fondsdaten

Auflegungsdatum der Anteilklasse
2. Juli 2007

Basiswährung
EUR

Ertragsverwendung
thesaurierend

Handel
täglich bis 10:30 Uhr (MEZ)

Bewertung
täglich auf Schlusskursbasis

Valuta
T+2

Laufende Kosten p.a.*
0,72%

Jährliche Verwaltungsgebühr
0,60%

Maximaler Ausgabeaufschlag
5,00%, derzeit 1,00%

Ende des Geschäftsjahres
31. März

Portfoliomanager
Jörg Zimmermann

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager
HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH

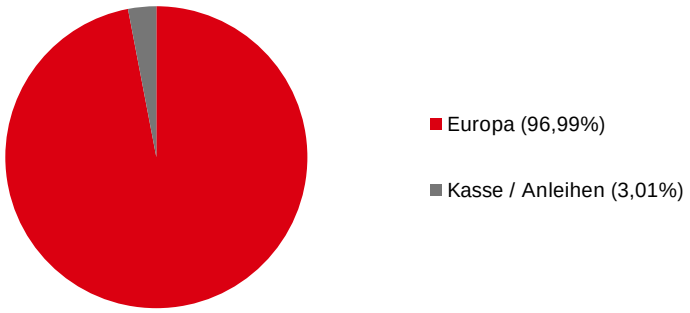
Verwahrstelle
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH

Zulassung
Deutschland, Österreich

Kennnummern
ISIN: DE000A0MMTQ4
WKN: A0MMTQ

*Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Berichtsjahres, das am 31.03.2024 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

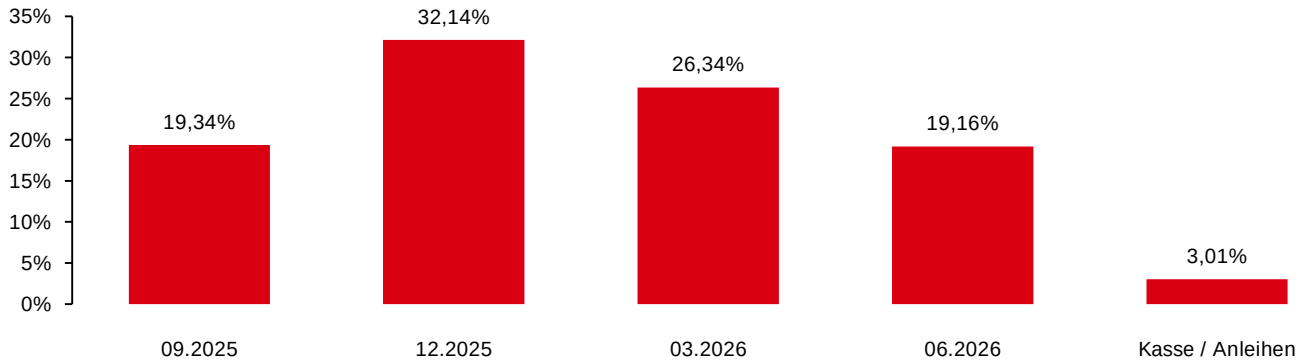
Regionalverteilung



Kennzahlen

Gesamtfondsvolumen in Mio. EUR	86,32
Rücknahmepreis (EUR)	65,53
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	65,53
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	63,24
Ø Delta	0,04%
Ø Discount	42,44%
Ø max. Rendite p.a.	2,73%
Ø Moneyness	-41,66%
Ø Restlaufzeit	0,60 Jahr
Währungsverteilung	100% EUR

Fälligkeiten



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. Sie 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.

Glossar

Delta misst die Sensitivität des Optionspreises gegenüber Kursschwankungen des Basiswertes. Das Delta gibt die (theoretische) Veränderung der Discountstruktur für den Fall an, dass sich der Kurs des zugrundeliegenden Basiswerts um ein Prozent nach oben oder unten bewegt.
Discount bezeichnet einen Abschlag auf den tatsächlichen Kurs einer Aktie.
Moneyness bezeichnet den maximalen Kursrückgang des Basiswerts (z.B. eine Aktie oder ein Aktienindex) bezogen auf die Fälligkeit der Discountstruktur, der die Vereinnahmung der Maximalrendite noch ermöglicht.
Restlaufzeit: Gibt den Zeitraum an, in dem ein Finanzinstrument umlaufend bleibt.
Ein **Callspread** stellt eine Möglichkeit der Darstellung einer Discountstruktur dar und dient damit der Abbildung eines Discountzertifikates im Fonds.
Ein **Covered Put** stellt eine andere Möglichkeit der Darstellung einer Discountstruktur dar und dient damit der Abbildung eines Discountzertifikates im Fonds.