

Anteilklasse AC

Per 30. Juni 2025

Anlagepolitik

Anlageziel des HSBC Strategie Dynamik ist ein möglichst hohes langfristiges Kapitalwachstum. Den erhöhten Chancen steht hierbei je nach Marktlage ein erhöhtes Risiko gegenüber (wachstumsorientiert).

Der HSBC Strategie Dynamik investiert weltweit in die Anlageklassen Dynamik (Aktien und aktienähnliche Investments) und Substanz (Renten und rentenähnliche Investments). Als Anlageinstrumente können dabei insbesondere Wertpapiere (z. B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Derivate und Investmentanteile eingesetzt werden. Der Fonds kann Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Mindestens 51 % seines Vermögens legt der Fonds in Aktien (Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz) an. Diese Anlagegrenze dient der Erlangung einer Teilfreistellung als Aktienfonds gemäß § 20 Investmentsteuergesetz. Daneben könnte der Fonds auch zu 49 % in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investieren. Der Fonds kann Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren.

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. 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 Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Basiswährung der Fonds ist Euro. Der Fonds investiert in Anlagegegenstände, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht Euro, so 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 - 30.06.2023		30.06.2022 - 30.06.2021		30.06.2021 - 30.06.2020							
	28.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2020						
Fonds	2,78	12,42	6,12	-9,21	20,22							
Benchmark	7,18	15,66	11,86	-6,16	21,29							
	28.06.2019 - 29.06.2018		30.06.2017 - 30.06.2016		30.06.2015 - 30.06.2016							
	28.06.2019	29.06.2018	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016							
Fonds	-3,71	4,03	1,73	11,62	-6,39							
Benchmark	0,79	5,86	3,75	10,70	-3,31							
Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025												
	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	-0,32	0,89	0,41	0,41	2,78	22,61	33,83	104,19	10,76	9,48	-13,73	18,92
Benchmark	-0,07	2,62	3,00	3,00	7,18	38,66	57,83	210,04	14,58	15,72	-11,86	22,92
Morningstar Mittel	0,19	1,25	0,13	0,13	3,69	17,66	25,19	-	9,74	8,15	-13,04	9,67
Quartils-Platzierung	3	3	2	2	3	2	2	-	2	2	3	1

Quelle Wertentwicklungsdaten: 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 Anlagensumme 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: EUR Flexible Allocation Global. 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.

* Benchmarkwechsel: Informationen zu den vergangenen Anpassungen der Benchmark enthält der Verkaufsprospekt.

**Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Berichtsjahres, das am 30.04.2024 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Allgemeine Fondsdaten

Benchmark*

42,50 % MSCI Europe Index
42,50 % MSCI AC World Index
4,5 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
10,50 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index

Auflegungsdatum der Anteilklasse

1. September 2008

Basiswährung

EUR

Ertragsverwendung

thesaurierend

Handel

täglich bis 08:00 Uhr (MEZ)

Bewertung

täglich um ca. 14:00 Uhr (MEZ)

Valuta

T+2

Laufende Kosten p.a.**

1,69%

Jährliche Verwaltungsgebühr

1,50%

Maximaler Ausgabeaufschlag

5,00%

Ende des Geschäftsjahres

30. April

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager

HSBC Asset Management
(Deutschland) GmbH

Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A.

Zulassung

Deutschland

Kennnummern

ISIN: DE000A0NA4G7
WKN: A0NA4G

Portfoliozusammensetzung

Fondsanteil	58,31%	
Aktie	36,35%	
Kasse	5,34%	
Gesamt	100,00%	

Währungsverteilung

EUR	48,12%	
USD	33,78%	
GBP	10,41%	
CHF	6,99%	
DKK	0,64%	
Gesamt	99,94%	

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.

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.msci.com).

Bloomberg Barclays Global Aggregate Index, Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index and their associated data, Copyright © 2025 Bloomberg Index Services Limited. Bloomberg® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg"). Barclays® is a trademark and service mark of Barclays Bank PLC (collectively with its affiliates, "Barclays"), used under license. Bloomberg or Bloomberg's licensors, including Barclays, own all proprietary rights in the Bloomberg Barclays Indices. Neither Bloomberg nor Barclays approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the maximum extent allowed by law, neither shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

Kennzahlen

Fondsvolumen in Mio. EUR	129,68
Rücknahmepreis (EUR)	99,02
Alpha	-3,23%
Beta	0,86
R-Quadrat/ R ²	0,87
Sharpe Ratio	0,47
Information Ratio	-1,13
Standardabweichung	9,08%
Tracking Error	3,54%
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	104,45
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	88,94

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.