

HSBC Strategie Substanz

Anteilklasse AD

Per 30. Juni 2025

Anlagepolitik

Das Anlageziel des HSBC Strategie Substanz besteht darin, im Laufe der Zeit Kapitalwachstum und Erträge zu erzielen. Hierzu investiert er global in verzinsliche Wertpapiere, z.B. Staatsanleihen, Covered Bonds, Unternehmensanleihen, High-Yield-Anleihen und Anleihen aus den Emerging Markets. Daneben kann der Fonds in Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente, Deep-Discountzertifikate oder Derivate investieren. Das Fondsmanagement kann bei der Umsetzung sowohl auf einzelne Anleihen als auch andere Sondervermögen oder ETFs zurückgreifen. Eine direkte Investition in Aktien ist nicht zulässig. Der Fonds kann auch 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. 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 auch Anlagen in Non-Investment-Grade-Anleihen tätigen. Diese weisen ein erhöhtes Ausfallrisiko auf. Dieser Fonds kann hauptsächlich in Derivate 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 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 dem Basisinformationsblatt (PRIIPs-KIID) entnommen werden.

Wertentwicklung in EUR (% Veränderung)

	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025				
	28.06.2024 - 30.06.2023 - 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	3,46	4,29	0,37	-10,45	0,73
Benchmark	4,60	3,21	-3,18	-12,21	-0,48
	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	-1,28	1,79	-0,45	0,43	1,56
Benchmark	-0,27	1,01	0,39	-1,17	2,04

	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025											
	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	0,24	0,54	0,74	0,74	3,46	8,30	-2,31	5,60	2,82	5,54	-10,95	-0,25
Benchmark	0,16	1,53	1,13	1,13	4,60	4,53	-8,68	0,89	2,35	6,45	-15,99	-1,21

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 Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag i.H.v. z.B. 3,00% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 30 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Allgemeine Fondsdaten

Benchmark*

30 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
70 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index

Auflegungsdatum der Anteilklasse

22. September 2010

Basiswährung

EUR

Ertragsverwendung

ausschüttend

Datum der letzten Ausschüttung

24. Juni 2024

Letzte Ausschüttung pro Anteil

0,21 EUR

Handel

täglich bis 08:00 Uhr (MEZ)

Bewertung

täglich um ca. 14:00 Uhr (MEZ)

Valuta

T+2

Laufende Kosten p.a.**

0,91%

Jährliche Verwaltungsgebühr

0,70%

Maximaler Ausgabeaufschlag

3,00%

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: DE000A1COTA1
WKN: A1COTA

* 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.

Portfoliozusammensetzung

Fondsanteil	92,26%	
Kasse	7,74%	
Gesamt	100,00%	

Währungsverteilung

EUR	88,96%	
USD	11,04%	
Gesamt	100,00%	

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 Anteilepreise 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.

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	30,61
Rücknahmepreis (EUR)	46,55
Alpha	0,23%
Beta	0,24
R-Quadrat/ R ²	0,19
Sharpe Ratio	-0,03
Information Ratio	0,25
Standardabweichung	2,89%
Tracking Error	4,76%
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	46,77
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	44,62

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.