

HSBC Multi Asset High Conviction*



Anteilklass MD

Per 28. Februar 2025

Anlagepolitik

Anlageziel des HSBC Multi Asset High Conviction ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Der Fonds verfolgt einen Multi-Asset-Ansatz und kann mittels taktischer Portfolio-Strukturierung auf die Anlageklassen Aktien, Renten, Rohstoffe, Währungen und Geldmarkt zurückgreifen. Die Investition in diese Anlageklassen erfolgt vornehmlich über Derivate, Swaps und Exchange Traded Commodities (Investitionsmöglichkeit in Rohstoffe). Dabei nutzt der Fondsmanager ein mathematisch-statistisches Optimierungsverfahren, welches das Verlustrisiko des Fonds konzeptionell verringern soll. Hierbei verteilt der Fondsmanager auf Basis der systembasierten Einschätzung der relativen Attraktivität der einzelnen Anlageklassen gegenüber Geldmarktanlagen ein unter Risikogesichtspunkten definiertes Budget auf die Anlageklassen (Gewichtung der Anlageklassen im Portfolio). Eine strategische Strukturierung des Portfolios darüber hinaus findet nicht statt. Der Fonds bedient sich bei der Auswahl seiner Investitionen Instrumenten mit einer möglichst hohen Liquidität. Der Fondsmanager positioniert sich auf der Basis von Scores (Punkteskala) für die einzelnen Anlageklassen und - nachgelagert - unter Berücksichtigung der entsprechenden Volatilitäten und Korrelationen.

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. Aufgrund der Konzentration auf einen einzelnen Markt, eine einzelne Branche oder Region hat der Fonds einen geringeren Diversifikationsgrad und damit ein höheres Risiko. Dieser Fonds investiert hauptsächlich in Derivate. 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)

	29.02.2024 - 28.02.2025	28.02.2023 - 29.02.2024	28.02.2022 - 28.02.2023	26.02.2021 - 28.02.2022	28.02.2020 - 26.02.2021
Fonds	4,33	1,42	1,46	6,59	-3,54
	28.02.2019 - 28.02.2020	28.02.2018 - 28.02.2019	28.02.2017 - 28.02.2018	29.02.2016 - 28.02.2017	27.02.2015 - 29.02.2016
Fonds	1,23	0,56	-1,67	4,24	-0,66

Nettowertentwicklung per 28. Februar 2025

	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	-0,05	0,16	2,05	1,46	4,33	7,36	10,39	39,19	2,04	1,81	2,49	6,31
Morningstar Mittel	0,51	1,05	2,85	1,67	6,16	5,58	8,49	-	4,25	4,50	-5,48	2,36
Quartils-Platzierung	3	3	3	3	3	2	2	-	3	3	1	1

Quelle Wertentwicklungsdaten Fonds: 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 28. Februar 2025.

Morningstar Sektor: Alternative Global Macro. 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.

*Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Berichtsjahres, das am 30.06.2024 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht eine erfolgsbezogene Vergütung und die Transaktionskosten des Fonds.

* Fondsname bis 15.08.2024 - HSBC Multi Markets Select

Allgemeine Fondsdaten

Auflegungsdatum des Fonds

29. April 2009

Basiswährung

EUR

Ertragsverwendung

ausschüttend

Datum der letzten Ausschüttung

4. September 2024

Letzte Ausschüttung pro Anteil

0 EUR

Handel

täglich bis 08:00 Uhr (MEZ)

Bewertung

täglich um ca. 11:00 Uhr (MEZ)

Valuta

T+2

Laufende Kosten p.a.**

1,10%

Jährliche Verwaltungsgebühr

1,5%, derzeit 1,00%

Maximaler Ausgabeaufschlag

5%, derzeit 3%

Performanceabhängige Vergütung

20% der Outperformance ggü.

Euro Short-Term Rate (€STR)

zzgl. 2,085 % p.a

Ende des Geschäftsjahres

30. Juni

Portfoliomanager

Benedikt Grohmann

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale

Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager

HSBC Asset Management

(Deutschland) GmbH

Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A.

Zulassung

Deutschland, Österreich

Kennnummern

ISIN: DE000A0RAD67

WKN: A0RAD6

Die größten Positionen

	Titel
1	REP. FSE 15-25 O.A.T.
2	ITALIEN 24/26
3	ITALIEN 23/25
4	BUND SCHATZANW. 24/26
5	FRANKREICH 24/25 ZO
6	WT CMDTY PREC METALS UNL.
7	HSBC DISCOUNTSTRUKTURE.IC
8	HSBC GIF-AS.HYB ZCDLA
9	BUNDANL.V.23/33
	Gesamt

Fonds
13,07%
7,97%
7,97%
5,74%
4,37%
3,86%
2,66%
2,32%
2,25%
50,21%

Kennzahlen

Fondsvolumen in Mio. EUR	22,75
Rücknahmepreis (EUR)	63,34
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	64,02
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	60,46

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. 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 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.