HSBC Sector Rotation

HSBC Asset Management

Anteilklasse AC **Per 30. Mai 2025**

Anlagepolitik

Das Anlageziel des HSBC Sector Rotation ("Fonds") ist eine nachhaltige Wertsteigerung. Der Fonds orientiert sich am STOXX Europe 600 Index (NR EUR Unhedged) als Vergleichsmaßstab (Benchmark). Der Fonds investiert in die Sektoren des europäischen Aktienmarktes nach Definition der STOXX Indizes. Konzeptgemäß werden keine unmittelbaren Einzelwertrisiken in das Portfolio aufgenommen. Die Investition in die einzelnen Sektoren erfolgt via an Börsen gehandelter Sektor Index Derivate. Die Investitionsentscheidungen beruhen auf Handelssignalen eines proprietären Modells. Werden einzelne Sektoren nicht als attraktiv angesehen, so erfolgt die Investition der entsprechenden Mittel nicht in anderen Sektoren. Vielmehr wird mithilfe der proprietären Signale auf Basis von breiten Markttrends ein angestrebter Investitionsgrad bestimmt, welcher sich in der Regel zwischen 70 % und 130 % bewegt. Darüber hinaus werden Mittel ggf. als Barreserve gehalten, bis weitere Sektoren als kaufenswert identifiziert oder signalgetrieben der Investitionsgrad angepasst wird. Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen in Wertpapieren (z. B. Aktien, Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheinen oder verzinslichen Wertpapiere) gehalten 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. Der Anteilwert von Aktienfonds kann relativ stark schwanken, auch Kursverluste sind möglich. Dieser Fonds investiert hauptsächlich in Derivate. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Der Fonds ermöglicht eine Partizipation an dem Kurspotenzial des europäischen Aktienmarkts. Diese Region kann jedoch eine geringere Rendite als die Finanzmärkte anderer Regionen aufweisen. 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. Mai 2025

	31.05.2024 - 30.05.2025	31.05.2023 - 31.05.2024	31.05.2022 - 31.05.2023	31.05.2021 - 31.05.2022	29.05.2020 - 31.05.2021
Fonds	2,89	11,30	-4,62	-3,31	12,39
Benchmark	8,31	10,74	3,39	0,74	14,32
	31.05.2019 - 29.05.2020	**30.05.2018 - 31.05.2019**	**31.05.2017 - 30.05.2018**	**31.05.2016 - 31.05.2017**	**29.05.2015 - 31.05.2016**
Fonds	-1,84	2,09	-0,26	13,63	-6,25
Benchmark	-1,20	-0,65	-0,58	15,37	-10,62

Nettowertentwicklung per 30. Mai 2025

	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	3,51	-4,58	3,89	5,95	2,89	9,23	18,70	245,14	1,15	8,17	-12,64	13,54
Benchmark	4,82	0,13	9,61	10,73	8,31	24,00	42,81	583,58	5,97	9,51	-5,19	11,60
Morningstar Mittel	-0,32	-4,00	-3,12	-3,60	-1,16	0,09	11,16	-	4,85	-2,56	4,61	2,01
Quartils-Platzierung	1	3	1	1	2	1	1	-	4	1	4	1

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. Mai 2025.

Morningstar Sektor: Alternative Systematic Futures. Die Berechnung von allen Zeiträumen wurde auf den neuen Sektor umgestellt, zuvor galt EUR Flexible Allocation. 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
100% STOXX Europe 600 Net Return

Auflegungsdatum der Anteilklasse
1. Februar 1996

Basiswährung
EUR

Ertragsverwendung
thesaurierend

Handel
täglich bis 10:00 Uhr (MEZ)

Bewertung
täglich um ca. 14:00 Uhr (MEZ)

Valuta
T+2

Laufende Kosten p.a.*
1,43%

Jährliche Verwaltungsgebühr
1,27%

Maximaler Ausgabeaufschlag
5,00%

Ende des Geschäftsjahres
30. Juni

Portfoliomanager
Jörg Zimmermann

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager
HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH

Verwahrstelle
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH

Zulassung
Deutschland

Kennnummern
ISIN: DE0009756825
WKN: 975682

*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.

Die größten Positionen

	Titel	Gewichtung
1	BUNDANL.V.16/26	17,73%
2	BUNDANL.V.17/27	17,48%
3	BUNDANL.V.16/26	8,07%
4	SPANIEN 16-26	6,29%
5	REP. FSE 17-27 O.A.T.	5,33%
6	BUNDANL.V.17/27	5,28%
	Gesamt	**60,18%**

Branchenverteilung

Branche	Gewichtung
STXE 600 INDEX FUT.(50) 200625	29,58%
STOXX EUR 600 INSURANCE 200625	8,29%
STOXX EUR 600 CON.&MAT. 200625	7,56%
STOXX EUR 600 CHEMICALS 200625	7,47%
STOXX EUR 600 FIN.SERV. 200625	7,41%
STOXX EUR 600 TECHNOLOGY 200625	7,19%
STOXX EUR 600 OIL & GAS 200625	6,73%
STOXX EUR 600 HEALTH C. 200625	6,70%
STOXX EUR 600 MEDIA 200625	6,68%
STOXX EUR 600 BASIC RES. 06/25	6,45%
STOXX EUR 600 PERS&HH G. 200625	6,43%
STOXX EUR 600 BANKS 200625	5,62%
STOXX EUR 600 UTILITIES 200625	5,22%
STOXX EUR 600 I.GDS.&S. 200625	4,99%
STOXX EUR 600 AUTO.&PA. 200625	4,16%
Gesamt	**120,47%**

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.

STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle des STOXX Europe 600 und der darin enthaltenen Daten. STOXX ist in keiner Weise an der Erstellung von berichteten Informationen beteiligt, übernimmt keinerlei Gewährleistung und schließt jegliche Haftung (gleich ob fahrlässig oder anderweitig) aus - einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf die Richtigkeit, Angemessenheit, Korrektheit, Vollständigkeit, Aktualität und Eignung für jeden Zweck - in Bezug auf alle berichteten Informationen sowie in Bezug auf Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des STOXX Europe 600 oder zugehöriger Daten. Jede Verteilung oder Weiterverbreitung solcher Informationen im Zusammenhang mit STOXX ist verboten.

Kennzahlen

Fondsvolumen in Mio. EUR	11,05
Rücknahmepreis (EUR)	136,32
Alpha	-4,83%
Beta	1,08
R-quadrat/ R^2	0,81
Sharpe Ratio	0,02
Information Ratio	-0,81
Standardabweichung	11,58%
Tracking Error	5,12%
Höchster Anteilspreis der letzten 12 Monate (EUR)	145,09
Niedrigster Anteilspreis der letzten 12 Monate (EUR)	117,16

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.