HSBC Discountstrukturen

HSBC Asset Management

Anteilklasse AC **Per 30. Juni 2025**

Anlagepolitik

Anlageziel des HSBC Discountstrukturen ("Fonds") ist ein angemessener und stetiger Wertzuwachs. Der Fonds bildet vorrangig konservative Discountzertifikate auf etablierte Aktienindizes des Euro- bzw. US-Raums über Optionsstrategien ("Discountstrukturen") nach. Discountstrukturen zeichnen sich dadurch aus, dass sie auch bei seitwärts tendierenden bzw. moderat steigenden oder leicht fallenden Märkten eine attraktive Rendite erzielen. Allerdings bieten sie auch nur eine begrenzte Teilhabe an starken Kurssteigerungen. Der Schwerpunkt hinsichtlich der Basiswerte im Fonds liegt auf dem Euro STOXX 50 und dem S&P 500.
Die Wertpapiere und Derivate, in die der Fonds investiert, sind überwiegend in Euro notiert. Diese Wertpapiere können 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 Wertpapieren in- und ausländischer Aussteller, Investmentanteile (bis zu 10 % des Sondervermögens), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Derivate investiert werden. 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. 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	3,27	5,14	5,09	-4,47	6,79
	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	-9,74	2,40	2,22	8,69	0,24

Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025

	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	0,34	-0,16	-0,08	-0,08	3,27	14,11	16,41	51,54	5,89	6,47	-4,04	4,08

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.

Verteilung Basiswerte

EURO STOXX 50	45,44%
S&P500	35,23%
Hang Seng Index	12,03%
Russell 2000	5,84%
Kasse / Anleihen	1,46%

Allgemeine Fondsdaten

Auflegungsdatum der Anteilklasse
3. April 2006

Basiswährung
EUR

Ertragsverwendung
thesaurierend

Handel
täglich bis 10:30 Uhr (MEZ)

Bewertung
täglich auf Schlusskursbasis

Valuta
T+2

Laufende Kosten p.a.*
0,86%

Jährliche Verwaltungsgebühr
0,75%

Maximaler Ausgabeaufschlag
5,00%, derzeit 3,00%

Ende des Geschäftsjahres
30. Juni

Portfoliomanager
Dr. Marco Erling

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager
HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH

Verwahrstelle
HSBC Continental Europe S.A.

Zulassung
Deutschland, Österreich

Kennnummern
ISIN: DE000A0JDCK8
WKN: A0JDCK

*Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Berichtsjahres, das am 30.06.2024 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Portfoliozusammensetzung Instrumente

Covered Put	53,10%
Callspreads	45,44%
Kasse / Anleihen	1,46%

Währungsverteilung

EUR / Kasse	88,46%
USD	8,22%
HKD	3,32%

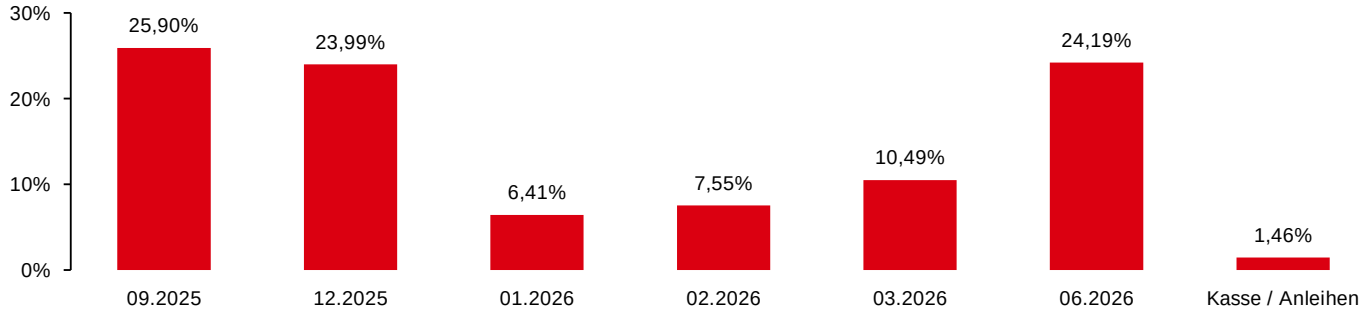
Regionalverteilung

Europa	45,44%
Amerika	41,07%
Asien	12,03%
Kasse / Anleihen	1,46%

Kennzahlen

Gesamtfondsvolumen in Mio. EUR	58,06
Rücknahmepreis (EUR)	75,77
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	76,63
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	72,02
Ø Delta	0,16%
Ø Discount	17,84%
Ø max. Rendite p.a.	4,59%
Ø Moneyness	-15,79%
Ø Restlaufzeit	0,58 Jahre

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.