

### **HSBC Trinkaus Multi Markets Select: Neuer HSBC Multi-Asset-Fonds setzt auf Selektion attraktiver Anlageklassen**

Ein echter Multi-Asset-Ansatz – das ist der neue Fonds von HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH. Das Anlagespektrum umfasst sechs Asset-Klassen. Mittels Derivaten kann das Fondsmanagement um Babak Kiani und Christian Müller-Goedecke schnell und flexibel agieren. „Unsere Anlageformel lautet fünf plus eins. Das heißt, das Fondsspektrum umfasst fünf Asset-Klassen plus Geldmarkt“, erläutert Babak Kiani, Co-Head Portfoliomanagement bei HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH. Die Umsetzung in den einzelnen Asset-Klassen erfolgt – unter Berücksichtigung der Besonderheiten – größtenteils mit Derivaten, Fondsanteilen und Credit Default Swaps. Bei Rohstoffen agiert das Management zusätzlich mit Exchange Traded Commodities (ETC) und bei Währungen mit Devisentermingeschäften (DTG). Das Fondsmanagement kann bis zu 100% des Netto-Vermögens in Derivate investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Volatilität des Fondspreises führen als eine Direktanlage in die entsprechenden Basiswerte, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Der Fonds verfolgt einen Absolute-Return-Ansatz. „Die Zielrendite liegt bei fünf Prozent per annum nach Kosten. Darüber hinaus verfügt der Fonds über einen Mechanismus, der das Verlustrisiko konzeptionell begrenzen soll. Eine strategische Allokation findet nicht statt“, so Christian Müller-Goedecke, Co-Head Portfoliomanagement bei HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH.

#### **Risikobegrenzung durch Selektion**

„Gemäß dem Motto Selektion statt Scheindiversifikation versuchen wir, das Risiko durch eine entsprechende Zusammenstellung der Asset-Klassen zu begrenzen“, erklären Kiani und Müller-Goedecke. Dazu wird ein asymmetrisches Rendite-Risiko-Profil aufgebaut. Das Portfolio legt das Fondsmanagement in drei Schritten fest: Zunächst werden für alle Asset-Klassen Return-Prognosen gebildet. Dabei findet eine Punkteskala Verwendung – das sogenannte Scoreboard –, die das fundamentale Bild sowie technische Signale berücksichtigt. In einem zweiten Schritt werden die Prognosen in sogenannte Qualitätspunkte (Quality-Scores) übersetzt, die die Attraktivität der Asset-Klassen anzeigen. „Die Qualitätspunkte legen die Teammitglieder gemeinschaftlich fest. Wenn sie mit keiner Überrendite zum Geldmarkt rechnen, ist die Punktzahl gleich null. Bei einer erwarteten Überrendite schwankt der Punktstand je nach Höhe zwischen eins und zwei“, erläutert Christian Müller-Goedecke das Prinzip. Im abschließenden dritten Schritt wird die Portfoliokonstruktion nach dem Prinzip der sogenannten Quality-Weighted-Optimization bestimmt. Dazu Kiani: „Wir investieren nur in solche Asset-Klassen, bei denen wir mit einer Überrendite relativ zum Geldmarkt rechnen. Dabei variieren die Prognoseprozesse in den einzelnen Asset-Klassen, so dass zum Beispiel fundamentale und technische Faktoren unterschiedlich gewichtet werden.“ Der Prognosehorizont beträgt einen Monat. Für jede Asset-Klasse gibt es einen Spezialisten mit Vorschlagsrecht. Die Mitglieder des von Kiani und Müller-Goedecke geleiteten Teams sind durchschnittlich seit mehr als 15 Jahren am Finanzmarkt aktiv. Neben der Erfahrung stellt sich nach Ansicht des Fondsmanagements zudem der Zugriff auf die globalen Ressourcen der HSBC Gruppe als besonderer Vorteil dar.

## HSBC Multi Markets Select Funds – Ausgewählte Fondsdaten

Kapitalanlagegesellschaft:	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
Fondsmanager:	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH
Depotbank:	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Auflegung:	04. Mai 2009
Fondswährung:	EUR
Verwaltungsvergütung:	1,00 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung:	20 % der Outperformance ggü. 5 % p.a.
Depotbankvergütung:	0,10 % p.a., mind. 24.000 EUR p.a.
Ausgabeaufschlag:	5 %
WKN/ ISIN:	A0RAD6/ DE000A0RAD67
Ertragsverwendung:	ausschüttend

### Kontakt

Kathrin Quandt  
 Telefon +49-(0)211-910-1485  
 kathrin.quandt@hsbctrinkaus.de

Hanna Dudenhausen  
 Telefon +49-(0)40-401999-14  
 dudenhausen@publicimaging.de

### HSBC Trinkaus:

HSBC Trinkaus ist eine der führenden Privatbanken in Deutschland und Teil der weltweit operierenden HSBC-Gruppe. Mit rund 2.000 Mitarbeitern ist HSBC Trinkaus neben der Zentrale in Düsseldorf an sechs Standorten in Deutschland präsent und hat Zugang zum weltweiten Netzwerk der HSBC-Gruppe. Bei einer Bilanzsumme von 22,2 Mrd Euro\* und 87,2 Mrd Euro Fonds und Management and Administration\* verfügt die Bank seit Dezember 2007 über ein Fitch Rating von „AA“, das im Januar 2009 erneut bestätigt wurde. Die Kernzielgruppen bilden vermögende Privatkunden, Firmenkunden und institutionelle Kunden.

\*(Angaben zum 31. Dezember 2008)

### Hinweise für Redaktionen:

Alle unsere Presse-Informationen finden Sie auf der Homepage [www.hsbctrinkaus.de](http://www.hsbctrinkaus.de) unter der Rubrik „Wir über uns“ > „Presse“.

### HSBC Global Asset Management, ein Geschäftsbereich der HSBC Holdings plc.

HSBC Global Asset Management umfasst vier Investmentsspezialisten: Halbis, Sinopia, HSBC Multimanager und HSBC Liquidity. HSBC Liquidity und HSBC Multimanager sind global agierende Geschäftseinheiten innerhalb von HSBC Global Asset Management, die zur HSBC Holdings plc-Gruppe zählen. Bei Halbis Capital Management (Halbis) und Sinopia Asset Management (Sinopia) handelt es sich um eigene Rechtspersönlichkeiten.

- Halbis Capital Management (Halbis) ist ein aktiver, fundamental orientierter Investmentsspezialist und gehört zu den weltweit führenden Emerging-Markets-Managern. Die Gesellschaft wurde im Jahr 2005 gegründet und verfügt über mehr als 160 Mitarbeiter in Hongkong, London, New York, Paris, Sao Paulo und Singapur.
- Sinopia Asset Management (Sinopia) ist ein aktiver, quantitativ orientierter Investmentsspezialist und gilt als einer der führenden Anbieter auf diesem Gebiet in Europa. Die Gesellschaft wurde im Jahr 1989 gegründet und verfügt über mehr als 75 Mitarbeiter in Paris, London, Hongkong und New York.
- HSBC Multimanager ist auf die Auswahl der besten Fremdmanager spezialisiert. Der Geschäftsbereich wurde 1999 etabliert und verfügt über mehr als 50 Portfoliomanager und Analysten an elf Standorten, wie zum Beispiel New York, Paris, Hongkong, Kanada und Bermuda.
- HSBC Liquidity gehört zu den weltweit größten und erfolgreichsten Anbietern von „AAA“-gerateten Geldmarktfonds unterschiedlicher Währungen. Der Geschäftsbereich wurde 1990 etabliert und verfügt über mehr als 100 Mitarbeiter in New York, Paris, Hongkong, Kanada und Bermuda.

Gemeinsam betreuen diese Geschäftsbereiche rund 372,1 Mrd. US-Dollar (Stand: 31.12.2008). Davon entfallen 30,1 Mrd. US-Dollar auf die deutsche Einheit (Stand: 31.12.2008). Die in Düsseldorf ansässige HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH ist unter anderem für die Asset Management-Aktivitäten der HSBC-Gruppe in den deutschsprachigen Märkten Deutschland, Österreich und Luxemburg sowie in Osteuropa zuständig.

### Wichtige Hinweise:

Dieses Dokument dient als Marketinginstrument dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt weder ein Angebot oder eine Einladung zum Erwerb oder zur Zeichnung, eine Anlageberatung oder –empfehlung noch eine unabhängige Finanzanalyse dar. Es kann eine individuelle, fachkundige Anlageberatung durch Ihre Hausbank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments („Frontrunning“) besteht nicht.

Dieses Dokument richtet sich nur an Personen, die ihren dauerhaften Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Es ist nicht für Empfänger in anderen Jurisdiktionen, insbesondere nicht für US-Bürger bestimmt und darf in anderen Ländern nicht verbreitet werden. Die Anteile an den HSBC Global Investment Funds sind nicht unter dem US Securities Act von 1933 registriert und werden nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Bürger verkauft oder zum Verkauf angeboten.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und berücksichtigen keine Ausgabeaufschläge.

Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und unten unterworfen sein. Der Fonds eignet sich mithin für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont und sollte mindestens fünf Jahre gehalten werden.

Basiswährung des Fonds ist EUR; der Fonds investiert in Anlagegegenstände, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus kann für den Anleger ein Wechselkursrisiko entstehen. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, so kann für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko resultieren.

Die in diesem Dokument gegebenen Informationen beruhen zum Teil auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, jedoch keiner neutralen Prüfung unterzogen haben; wir übernehmen keine Gewähr und keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit derartiger Informationen.

Der in diesem Dokument genannte Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist nicht ausgeschlossen, dass der Anleger bei einem Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe des gesamten getätigten Investments, erleidet.

Diese Informationen ersetzen nicht die allein maßgeblichen ausführlichen und vereinfachten Verkaufsprospekte und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf sowie unter <http://www.assetmanagement.hsbc.com/de>.

Herausgeber: HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf, Deutschland.  
Stand: 27.03.2009