HSBC Asset Management

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL REAL ESTATE EQUITY

**Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht** 30 Juni 2025 | Anteilklasse ID

## Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er weltweit in Aktien von Unternehmen aus dem Immobiliensektor investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Fonds strebt eine höhere ESG-Bewertung als sein Referenzwert an.

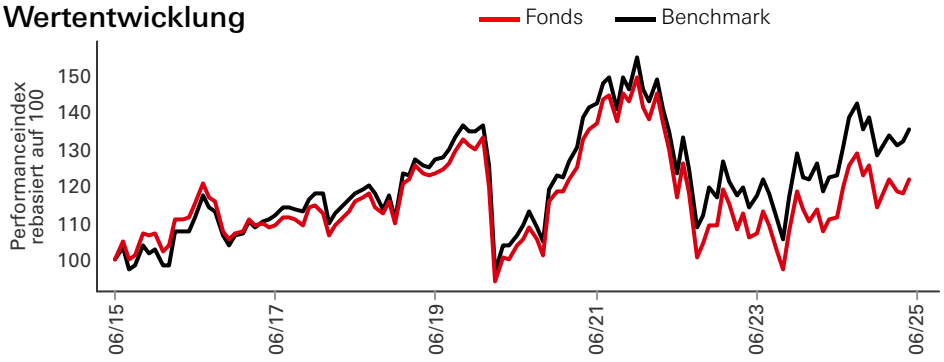
## Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds investiert mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Aktien von Unternehmen jeder Größe aus der Immobilienbranche und/oder Immobilieninvestmentgesellschaften, die in entwickelten und Schwellenmärkten ansässig sind. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ökologischen und sozialen Faktoren sowie die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eines Emittenten als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. Unternehmen, die für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds in Betracht gezogen werden, unterliegen den Kriterien für ausgeschlossene Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren, die von Zeit zu Zeit geändert werden können. Der Fonds kann bis zu 20 % in chinesische A-Aktien und chinesische B-Aktien investieren. In Bezug auf chinesische A-Aktien können bis zu 10 % des Vermögens über Shanghai Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect und bis zu 10 % in CAAPs investiert werden. Der Fonds kann bis zu 10 % in andere Fonds investieren und in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

## Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Wert investierbarer Wertpapiere kann sich im Laufe der Zeit aufgrund einer Vielzahl von Faktoren ändern, insbesondere politische und wirtschaftliche Neuigkeiten, Regierungspolitik, demografische, kulturelle und bevölkerungsbezogene Veränderungen, Natur- oder von Menschen verursachte Katastrophen usw.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

## Wertentwicklung




## Fondsfakten

| | |
|---|---|
| **Wesentliche Kennzahlen** | |
| NAV je Anteil | **USD 9,19** |
| Wertentwicklung 1 Monat | **-0,66%** |
| Volatilität 3 Jahre | **19,86%** |
| **Fondsfakten** | |
| UCITS V-konform | **Ja** |
| Behandlung von Dividenden | **Ausschüttend** |
| Ausschüttungshäufigkeit | **Jährlich** |
| Ex-Dividendendatum | **23 Mai 2025** |
| Dividendenrendite[1] | **2,02%** |
| Zuletzt gezahlte Dividende | **0,185764** |
| Handel | **Täglich** |
| Bewertungstermin | **17:00 Luxemburg** |
| Basiswährung der Anteilklasse | **USD** |
| Domizil | **Luxemburg** |
| Auflegungsdatum | **27 März 2015** |
| Fondsvermögen | **USD 482.740.265** |
| Benchmark | **100% FTSE EPRA Nareit Developed USD** |
| Fondsmanager | **Nick Leming Tom Carlton** |
| **Gebühren und Kosten** | |
| Mindestbetrag bei Erstanlage | **USD 1.000.000** |
| Laufende Kostenquote[2] | **0,997%** |
| **Codes** | |
| ISIN | **LU1163227736** |
| WKN | **A2APM7** |
| Bloomberg-Ticker | **HGREEID LX** |

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

**Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. 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 in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.**
**Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.**
**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025**

| Wertentwicklung (%) | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | 10 Jahre annualisiert |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ID** | **6,05** | **-0,66** | **1,96** | **6,05** | **8,37** | **1,20** | **3,09** | **1,91** |
| Benchmark | 6,60 | 0,88 | 4,41 | 6,60 | 11,18 | 3,52 | 5,10 | 3,17 |

| Rollierende Wertentwicklung (%) | 30/06/24-30/06/25 | 30/06/23-30/06/24 | 30/06/22-30/06/23 | 30/06/21-30/06/22 | 30/06/20-30/06/21 | 30/06/19-30/06/20 | 30/06/18-30/06/19 | 30/06/17-30/06/18 | 30/06/16-30/06/17 | 30/06/15-30/06/16 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ID** | **8,37** | **3,97** | **-8,01** | **-14,77** | **31,82** | **-16,05** | **6,67** | **6,05** | **-4,96** | **15,00** |
| Benchmark | 11,18 | 4,54 | -4,56 | -13,44 | 33,55 | -16,25 | 7,68 | 5,64 | 0,21 | 11,58 |

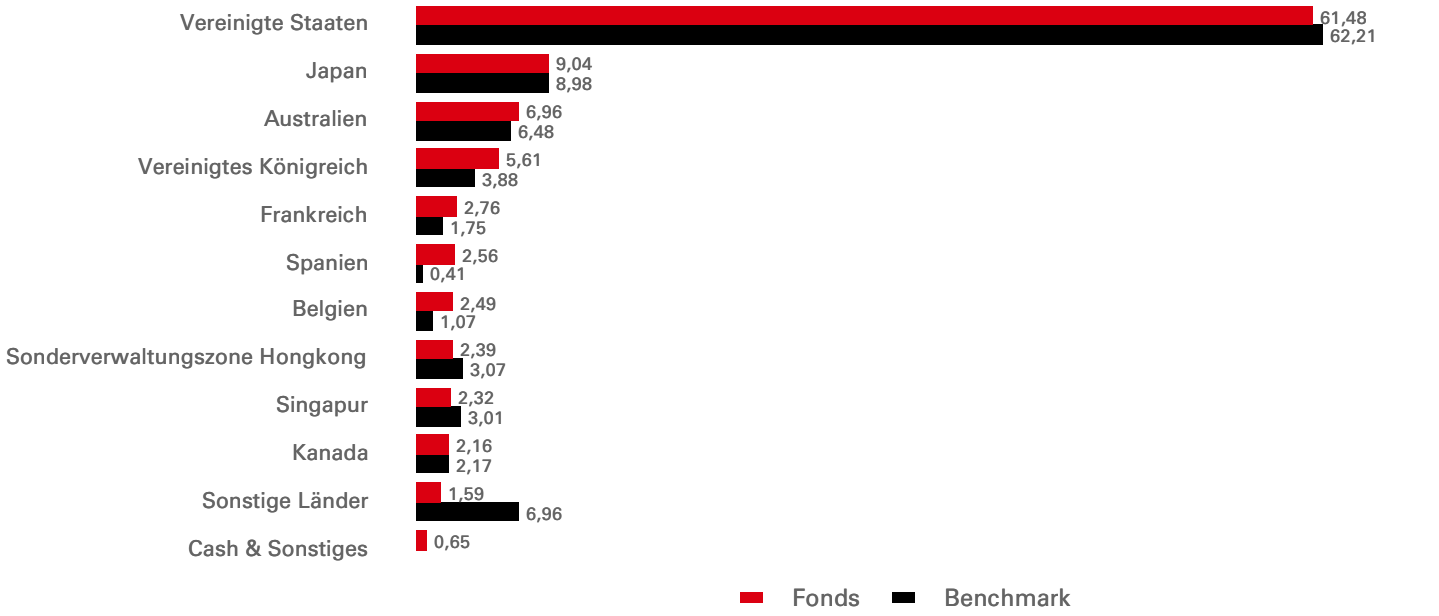
| Aktienmerkmale | Fonds | Benchmark |
|---|---|---|
| Anzahl der Positionen (ohne Kasse) | 56 | 358 |
| Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.) | 34.537 | 30.160 |

| 3 Jahre Risikokennzahlen | ID | Benchmark |
|---|---|---|
| Volatilität | 19,86% | 18,61% |
| Information ratio | -0,52 | -- |
| Beta | 1,04 | -- |

**Sektorallokation (%)**

**Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. 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 in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.**
**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025**

## Geografische Allokation (%)




| Top 10 Positionen | Geografische Region | Sektor | Gewichtung (%) |
|---|---|---|---|
| Welltower Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 6,49 |
| Equinix Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 6,46 |
| Prologis Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 6,45 |
| Realty Income Corp | Vereinigte Staaten | Immobilien | 3,87 |
| Digital Realty Trust Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 3,51 |
| Ventas Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 3,38 |
| Invitation Homes Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 3,29 |
| Goodman Group | Australien | Immobilien | 2,83 |
| Public Storage | Vereinigte Staaten | Immobilien | 2,76 |
| AvalonBay Communities Inc | Vereinigte Staaten | Immobilien | 2,54 |

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025**

| MSCI ESG Score | ESG-Score | E | S | G |
|---|---|---|---|---|
| Fonds | 6,6 | 6,0 | 5,0 | 7,0 |
| Benchmark | 6,2 | 5,9 | 4,8 | 6,8 |

Der MSCI ESG Key Issue Score ist der numerische, gewichtete Durchschnitt der E-, S- und G-Säulen-Scores von MSCI. Eine höhere Zahl deutet auf ein günstigeres ESG-Profil nach Ansicht von MSCI hin. Die gewichteten Durchschnittswerte der Key Issue Scores werden zusammengefasst, und die Unternehmenswerte werden nach Branchen normalisiert. Nachdem alle Überschreitungen berücksichtigt wurden, entspricht die endgültige branchenbereinigte Bewertung jedes Unternehmens einer Bewertung. Weitere Informationen siehe MSCI ESG Ratings Methodology unter https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies.

## Angaben zu Risiken

- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Immobilien- und immobilienbezogene Anlagen können durch alle Faktoren beeinträchtigt werden, die den Wert eines Bereichs oder einer einzelnen Immobilie schmälern.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

## Index-Haftungsausschluss

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2025. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von der FTSE International Limited in Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und / oder FTSE-Ratings stehen FTSE und/oder seinen Lizenzgebern zu. Weder FTSE noch seine Lizenzgeber übernehmen jegliche Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung durch FTSE dürfen keinerlei FTSE-Daten weitergegeben werden.

## Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen.

## Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.
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 bei der HSBC Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.
Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.
Weitere Informationen über die Gesellschaft, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Register- und Transferstelle per E-Mail an amgtransferagency@lu.hsbc.com oder unter www.global.assetmanagement.hsbc.com kostenlos in englischer Sprache angefordert werden. Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Deutsch erhältlich. Die Basisinformationsblätter (PRIIPs KID) sind in der Landessprache verfügbar, in der sie registriert sind.
Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen.Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.
Ausführliche Informationen zu den nachhaltigen Anlageprodukten nach Artikel 8 und 9, wie gemäß den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft, einschließlich der Beschreibung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder des nachhaltigen Anlageziels; der verwendeten Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und der Auswirkungen der ausgewählten nachhaltigen Anlagen sowie Ziele und Referenzwert-Informationen finden Sie unter: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering
**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025**

Follow us on:

**HSBC Asset Management**

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

**Glossar**

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary