HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse AC

Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge und ein Kapitalwachstum durch Anlagen in einem Spektrum von Vermögenswerten an, darunter Anleihen, Aktien, Geldmarktpapiere, Währungen, Barmittel und andere Fonds.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds strebt eine annualisierte Rendite in Höhe des €STR zuzüglich 4 % (vor Abzug der jährlichen laufenden Kosten) und eine annualisierte Volatilität in Höhe von 6-8 % über einen rollierenden Dreijahreszeitraum an. Es kann nicht garantiert werden, dass das Rendite- oder Volatilitätsziel erreicht wird. Der Fonds verwendet komplementäre Strategien, die (direkt und indirekt über Derivate und Fonds) in ein diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen aus aller Welt investieren können. Dazu gehören Aktien, festverzinsliche Wertpapiere (Schuldtitel), Währungen, Barmittel, Rohstoffe und andere für OGAW zulässige Vermögenswerte. Der Fonds investiert in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben oder garantiert werden. Der Fonds kann bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating anlegen, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten begeben werden, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapieren, bis zu 10 % in anderen zulässigen Vermögenswerten und bis zu 50 % in anderen Fonds. Der Fonds kann außerdem bis zu 20 % in Total Return Swaps investieren, kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 50 % seiner Vermögenswerte in andere Währungen als EURO investieren. 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 Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkäuflich oder wertlos werden. 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 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.

Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 10,64**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**10 Oktober 2024**
Fondsvermögen	**EUR 115.775.920**
Benchmark	**100% Euro Short-Term Rate (€STR)**
Fondsmanager	**Stephane Mesnard Philippe Declerck**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[1]	**1,745%**
Codes	
ISIN	**LU1655449863**
WKN	**A2P5G8**
Bloomberg-Ticker	**HSMSTAC LX**

[1]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.
Die bisherige Wertentwicklung dieser Anteilsklasse darf nicht abgebildet werden, da der erforderliche Mindestzeitraum von zwölf Monaten noch nicht vorhanden ist.
Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: Euro Short-Term Rate (ESTR) seit dem 26. Mai 2021. Davor wurde der EUR 3 Month EURIBOR als Benchmark herangezogen.
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	Seit Auflegung
AC	--	--	--	--	--	--	--	--
Benchmark	--	--	--	--	--	--	--	--

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
AC	--	--	--	--	--
Benchmark	--	--	--	--	--

Vermögensallokation (%)	Aktuell
Indexgebundene Staatsanleihen	22,57
Offener Anleihefonds	10,87
Staatsanleihe	8,02
Devisenterminkontrakt	0,47
Index-Future	44,00
Zinsswap	-0,13
Nicht lieferbarer Devisenterminkontrakt	-0,04
Optionen – Futures	-0,91
Option – Index	-0,09
Schatzanweisung	36,91
Bargeld und Geldmarkt	14,65
ETF	6,66

Die strategische Allokation ist die von HSBC Global Asset Management festgelegte Referenz- oder Neutralallokation des Portfolios. Das Managementteam kann das Zielengagement in einer Vermögensklasse auch in Abhängigkeit vom aktuellen Marktausblick des Teams anheben (Übergewichtung) oder absenken (Untergewichtung) - relativ zur strategischen Vermögensallokation. Positive Werte (Übergewichtungen) im Chart stehen für Vermögensklassen, bei denen das Portfoliomanagementteam einen positiven Ausblick hat. Negative Werte (Untergewichtungen) im Chart stehen für Vermögensklassen, bei denen das Portfoliomanagementteam einen negativen Ausblick hat. Das tatsächliche Engagement stellt eine Momentaufnahme des Portfolios am Ende des Monats auf der Grundlage des Marktwerts für jede Art von Vermögenswert dar.

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
AUST 10Y BOND FUT Sep25	20,75
BTF 0 05/20/26 52W	18,60
BTF 0 12/31/25 51W	18,31
US 2YR NOTE (CBT) Sep25	11,19
IBEX 35 INDX FUTR Jul25	10,35
BCOM Comdty Ind Sep25	7,54
FTSE/MIB IDX FUT Sep25	7,06
CAN 10YR BOND FUT Sep25	6,72
Gold Bullion Securities	6,66
HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets ESG Local Debt ZC	5,81

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.
Die bisherige Wertentwicklung dieser Anteilsklasse darf nicht abgebildet werden, da der erforderliche Mindestzeitraum von zwölf Monaten noch nicht vorhanden ist.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Angaben zu Risiken

- 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.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Index-Haftungsausschluss

Weder EURIBOR-EBF noch die jeweiligen Lenkungsausschüsse der EURIBOR-Teilnehmerbanken oder Thomson Reuters können für jegliche Unregelmäßigkeit oder Ungenauigkeit des EURIBOR-Index haftbar gemacht werden. EURIBOR ist eine eingetragene Marke der EURIBOR-EBF (EURIBOR European Banking Federation a.i.s.b.l.). Alle Rechte vorbehalten. Jede kommerzielle Nutzung der eingetragenen Marken bedarf der vorherigen ausdrücklichen Genehmigung durch EURIBOR-EBF.

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.
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