

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS MULTI-ASSET INCOME

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Juli 2025 | Anteilklasse AC

**Anlageziel**

Der Fonds strebt Erträge und ein moderates Kapitalwachstum durch Anlagen in einem Spektrum von Vermögenswerten an, darunter Anleihen, Aktien, Geldmarktpapiere, sonstige Vermögenswerte und Barmittel in Schwellenmärkten.

**Anlagestrategie**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Das Engagement des Fonds besteht zu mindestens 90 % aus Vermögenswerten, die in Schwellenmärkten ihren Sitz haben oder dort begeben werden. Der Fonds investiert in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen mit Sitz in Schwellenmärkten begeben oder garantiert werden, sowie in Aktien von Unternehmen jeder Größe. Unternehmen und/oder Emittenten, 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. Der Fonds kann bis zu 20 % in chinesische Anleihen investieren, bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten begeben werden, und bis zu 90 % in andere Fonds. Er kann in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen sowie bis zu 10 % in Wandelanleihen, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere und bis zu 30 % in chinesische A- und B-Aktien investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber Währungen von Schwellenländern (das Engagement wird nicht weniger als 50 % betragen). 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 in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Fondsfakten**Wesentliche Kennzahlen**

| | |
|-------------------------|------------------|
| NAV je Anteil | USD 10,91 |
| Wertentwicklung 1 Monat | 0,04% |
| Sharpe ratio 3 Jahre | 0,25 |

Fondsfakten

| | |
|-------------------------------|---|
| UCITS V-konform | Ja |
| Behandlung von Dividenden | Thesaurierend |
| Handel | Täglich |
| Bewertungstermin | 17:00 Luxemburg |
| Basiswährung der Anteilklasse | USD |
| Domizil | Luxemburg |
| Auflegungsdatum | 23 Juli 2019 |
| Fondsvermögen | USD 37.053.035 |
| Fondsmanager | Jaymeson Paul Kumm Nicholas McLoughlin Scott Davis |

Gebühren und Kosten

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Mindestbetrag bei Erstanlage | USD 5.000 |
| Laufende Kostenquote ¹ | 1,706% |

Codes

| | |
|------------------|---------------------|
| ISIN | LU1711226438 |
| WKN | A2JDDR |
| Bloomberg-Ticker | HSBGMAC LX |

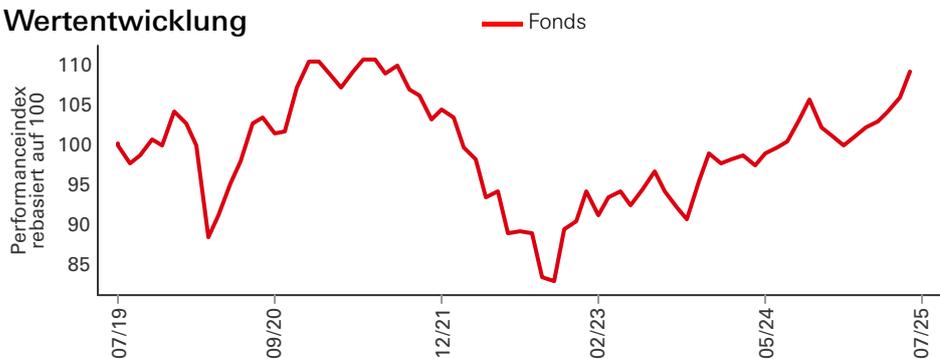
¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 Anlagensumme 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.

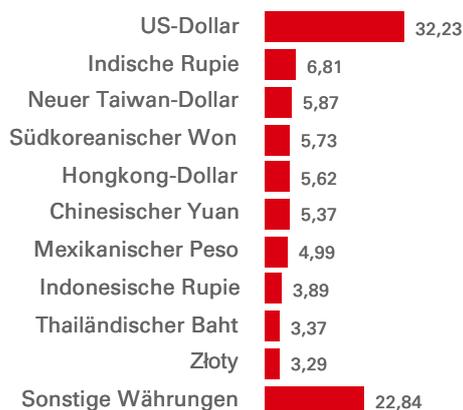
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Juli 2025

Wertentwicklung



| Wertentwicklung (%) | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | 10 Jahre annualisiert | Seit Auflegung annualisiert | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| AC | 9,33 | 0,04 | 4,88 | 8,19 | 8,73 | 6,99 | 1,24 | -- | 1,45 | |
| Rollierende Wertentwicklung (%) | 31/07/24-31/07/25 | 31/07/23-31/07/24 | 31/07/22-31/07/23 | 31/07/21-31/07/22 | 31/07/20-31/07/21 | 31/07/19-31/07/20 | 31/07/18-31/07/19 | 31/07/17-31/07/18 | 31/07/16-31/07/17 | 31/07/15-31/07/16 |
| AC | 8,73 | 3,94 | 8,38 | -17,97 | 5,86 | 2,84 | -- | -- | -- | -- |

Währung – Allokation (%)



Vermögensallokation (%)

| | Fonds |
|---|-------|
| Globale Schwellenmarktaktien | 22,40 |
| Globale Schwellenmarkt-Schuldtitle – Hartwährung | 27,78 |
| Globale Schwellenmarkt-Schuldtitle – Lokalwährung | 45,55 |
| High-Yield-Anleihe aus Asien | 2,78 |
| Cash | 1,50 |

Die angegebene Barposition kann Geldmarktfonds/-instrumente und besicherte Barmittel umfassen, die zur Besicherung von Derivatepositionen verwendet werden. Die Barmittelposition ist zu Anlagezwecken geringer und wird gemäß unseren aktiven Anlageeinschätzungen verwaltet.

Die angegebene Barposition kann Geldmarktfonds/-instrumente und besicherte Barmittel umfassen, die zur Besicherung von Derivatepositionen verwendet werden. Die Barmittelposition ist zu Anlagezwecken geringer und wird gemäß unseren aktiven Anlageeinschätzungen verwaltet.

Top 10 Positionen

Gewichtung (%)

| | |
|------------------------------------|------|
| HSBC GIF Global EM Local Dbt ZQ1 | 7,33 |
| HSBC GIF Asia High Yield Bond ZQ1 | 2,78 |
| TREASURY BILL 0,000 19/08/2025 USD | 2,68 |
| TREASURY BILL 0,000 18/09/2025 USD | 2,41 |
| Taiwan Semiconductor Co Ltd | 2,39 |
| TREASURY BILL 0,000 04/09/2025 USD | 2,14 |
| TREASURY BILL 0,000 02/10/2025 USD | 1,60 |
| TREASURY BILL 0,000 16/10/2025 USD | 1,60 |
| TREASURY BILL 0,000 30/10/2025 USD | 1,60 |
| TREASURY BILL 0,000 13/11/2025 USD | 1,59 |

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

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.

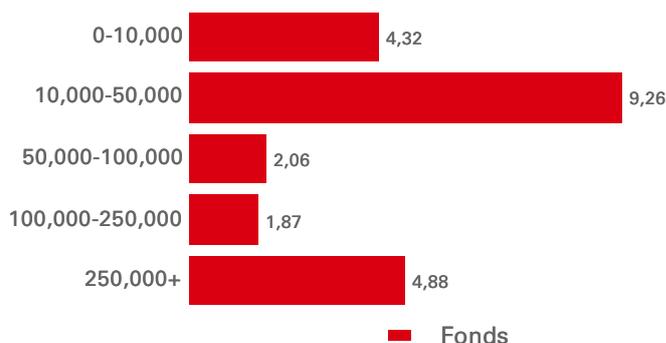
Die Daten, die in den obigen Abschnitten angezeigt werden, basieren auf einer Fondsdurchsicht. Dies bedeutet, dass der Fonds diese Wertpapiere möglicherweise nicht direkt hält, sondern die Anlage über andere Fonds erfolgt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Juli 2025

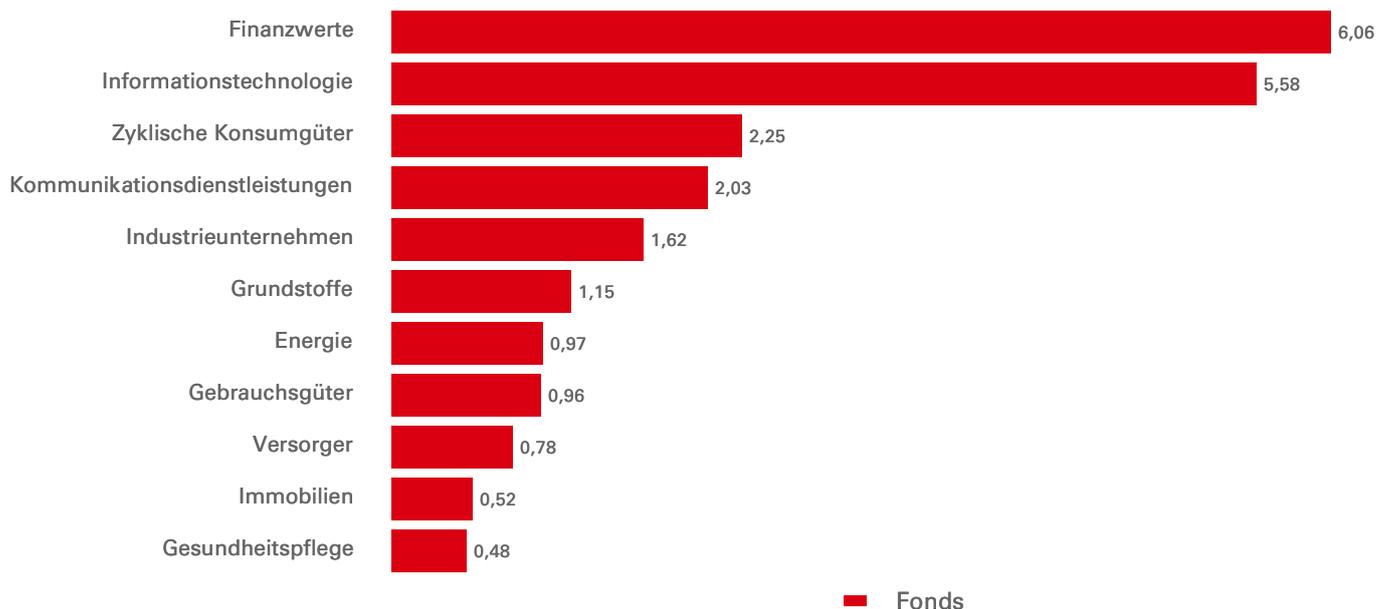
| Top 10 Aktienpositionen | Geografische Region | Sektor | Gewichtung (%) |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------|
| Taiwan Semiconductor Co Ltd | Taiwan | Informationstechnologie | 2,39 |
| Tencent Holdings Ltd | Festlandchina | Kommunikationsdienstleistungen | 1,05 |
| Samsung Electronics Co Ltd | Republik Korea (Südkorea) | Informationstechnologie | 0,77 |
| Alibaba Group Holding Ltd | Festlandchina | Zyklische Konsumgüter | 0,58 |
| China Construction Bank Corp | Festlandchina | Finanzwerte | 0,41 |
| MediaTek Inc | Taiwan | Informationstechnologie | 0,32 |
| SK Hynix Inc | Republik Korea (Südkorea) | Informationstechnologie | 0,32 |
| ICBC | Festlandchina | Finanzwerte | 0,30 |
| NetEase Inc | Festlandchina | Kommunikationsdienstleistungen | 0,29 |
| HDFC Bank Ltd | Indien | Finanzwerte | 0,24 |

| Aktienmerkmale | Fonds | Benchmark |
|---|---------|-----------|
| Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.) | 191.003 | -- |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis | 10,94 | -- |
| Rendite des Portfolios | 3,69% | -- |

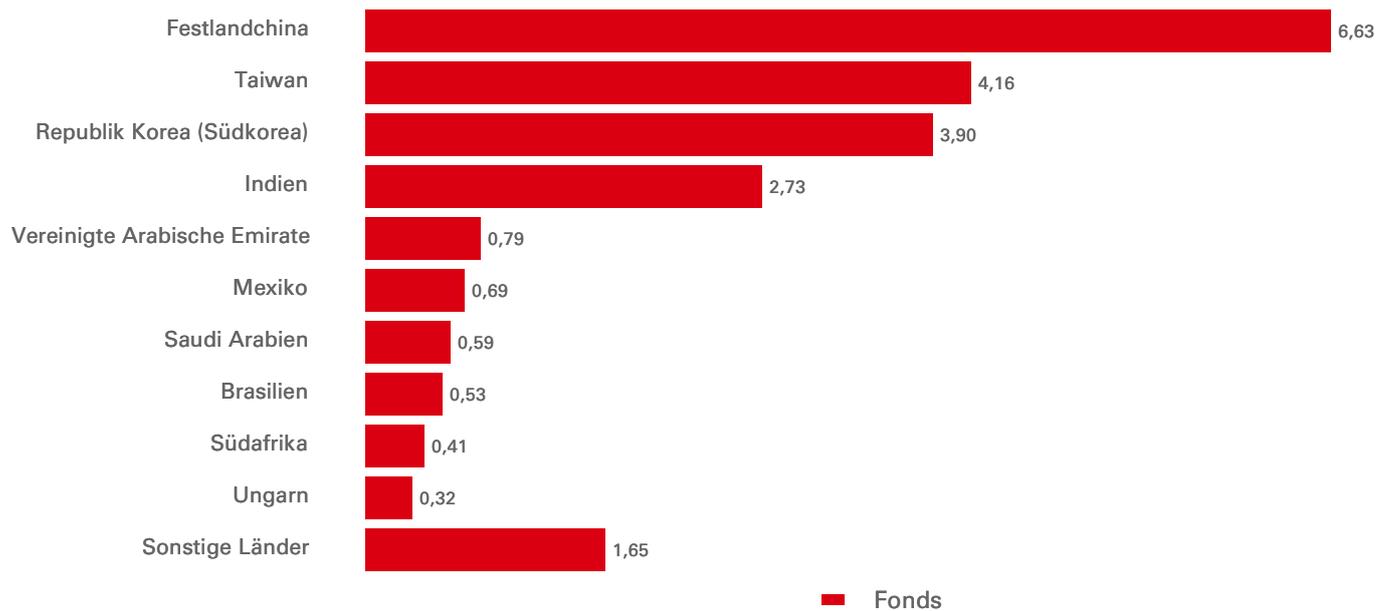
Allokation nach Marktkapitalisierung (USD Mio. %)



Aktienallokation nach Sektoren (%)



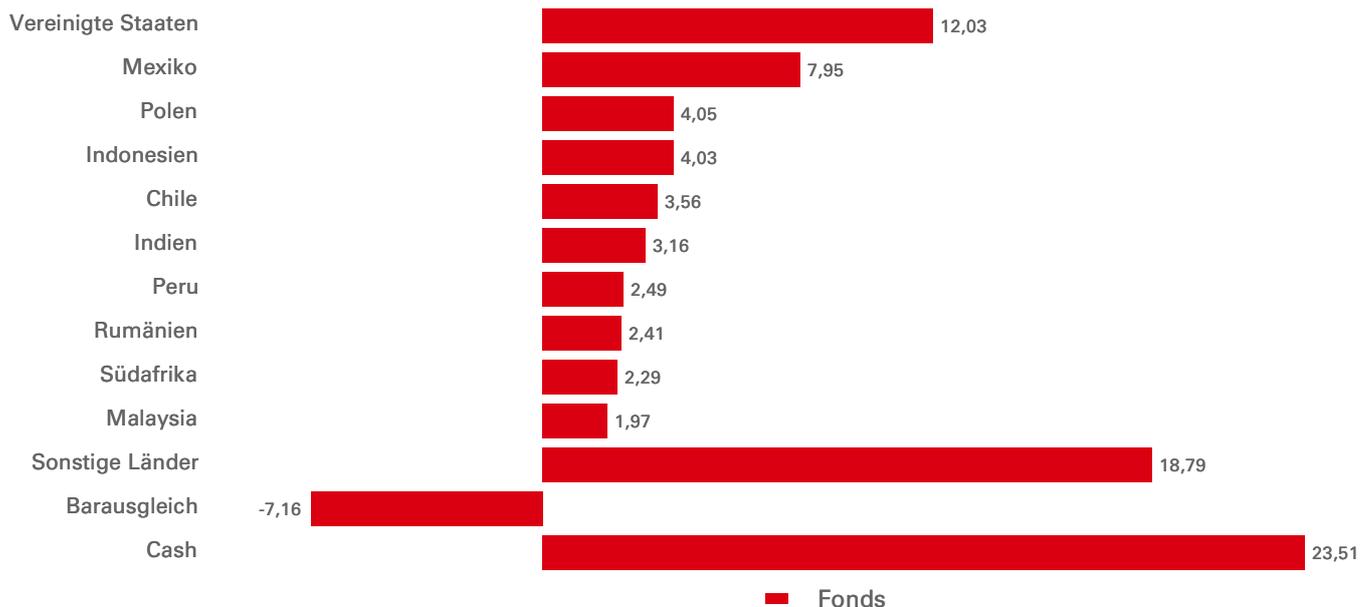
Geografische Aktienallokation (%)



| Kennzahlen Renten | Fonds | Benchmark | Relativ | Kreditbeurteilung (%) | Fonds | Benchmark | Relativ |
|--|---------|-----------|---------|-----------------------|-------|-----------|---------|
| Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst) | 6,38% | -- | -- | AAA | 10,94 | -- | -- |
| Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity) | 6,41% | -- | -- | AA | 4,09 | -- | -- |
| Modifizierte duration | 4,28 | -- | -- | A | 9,09 | -- | -- |
| Durchschnittliche Kreditqualität | A-/BBB+ | -- | -- | BBB | 24,91 | -- | -- |
| | | | | BB | 9,95 | -- | -- |
| | | | | B | 2,65 | -- | -- |
| | | | | CCC | 0,60 | -- | -- |
| | | | | CC | 0,01 | -- | -- |
| | | | | T | 0,12 | -- | -- |
| | | | | Ohne Rating | 0,35 | -- | -- |
| | | | | Cash | 23,52 | -- | -- |
| | | | | Barausgleich | -7,16 | -- | -- |

| Renten - Top 10 Positionen | Geografische Region | Instrumententyp | Gewichtung (%) |
|---|---------------------|-----------------|----------------|
| TREASURY BILL 0,000 19/08/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 3,09 |
| TREASURY BILL 0,000 18/09/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 2,80 |
| TREASURY BILL 0,000 04/09/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 2,53 |
| TREASURY BILL 0,000 16/10/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 2,00 |
| TREASURY BILL 0,000 30/10/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 1,99 |
| TREASURY BILL 0,000 02/10/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 1,99 |
| TREASURY BILL 0,000 11/12/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 1,99 |
| TREASURY BILL 0,000 13/11/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 1,99 |
| TREASURY BILL 0,000 28/11/2025 USD | Vereinigte Staaten | Schatzanweisung | 1,99 |
| POLAND GOVERNMENT BOND 5,000 25/10/2034 PLN | Polen | Staatsanleihe | 1,22 |

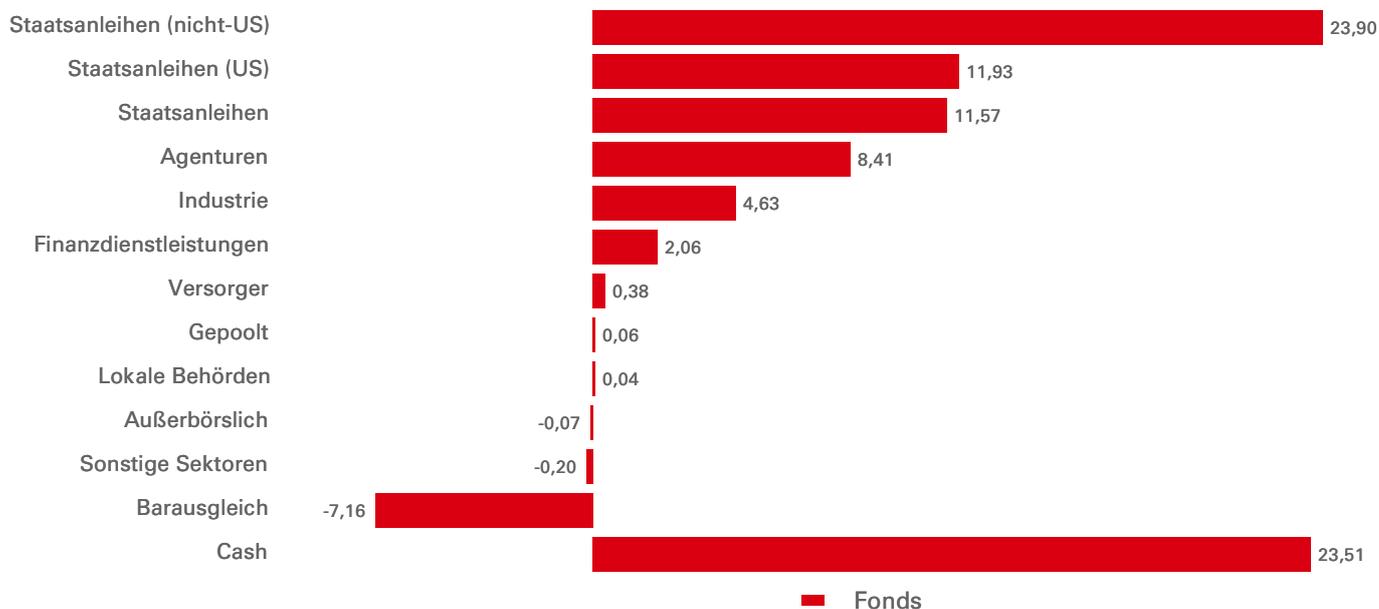
Renten - Geografische Allokation (%)



Geografische Allokation (Optionsbereinigte Duration)

| | Fonds | Benchmark | Relativ |
|------------------------------|-------|-----------|---------|
| Vereinigte Staaten | 0,43 | -- | -- |
| Mexiko | 0,42 | -- | -- |
| Indonesien | 0,38 | -- | -- |
| Chile | 0,29 | -- | -- |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,23 | -- | -- |
| Indien | 0,22 | -- | -- |
| Südafrika | 0,22 | -- | -- |
| Polen | 0,22 | -- | -- |
| Peru | 0,21 | -- | -- |
| Kasachstan | 0,17 | -- | -- |
| Sonstige Länder | 1,51 | -- | -- |
| Cash | 0,01 | -- | -- |
| Barausgleich | -- | -- | -- |

Renten - Sektorallokation (%)



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

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 31 Juli 2025

Follow us on:



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