HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS MULTI-ASSET INCOME

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse AM3OEUR

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 Fondsportfolio infrage kommen, dürfen sich gemäß den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investieren von HSBC Asset Management, die Änderungen unterliegen können, an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.
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 volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

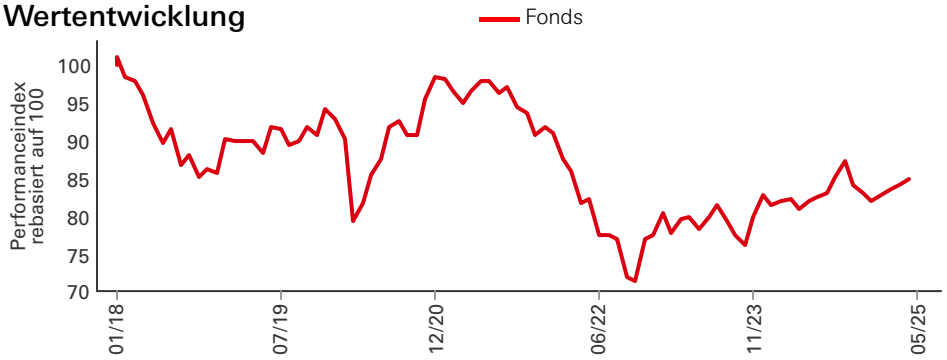
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 6,72**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,45%**
Sharpe ratio 3 Jahre	**-0,13**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Monatlich**
Ex-Dividendendatum	**28 Mai 2025**
Dividendenrendite[1]	**4,64%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,021420**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**19 Januar 2018**
Fondsvermögen	**USD 35.502.911**
Fondsmanager	**Jaymeson Paul Kumm Nicholas McLoughlin Scott Davis**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[2]	**1,710%**
Codes	
ISIN	**LU1711227089**
WKN	**A2JRSN**
Bloomberg-Ticker	**HSGA3OE LX**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

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 31 Mai 2025

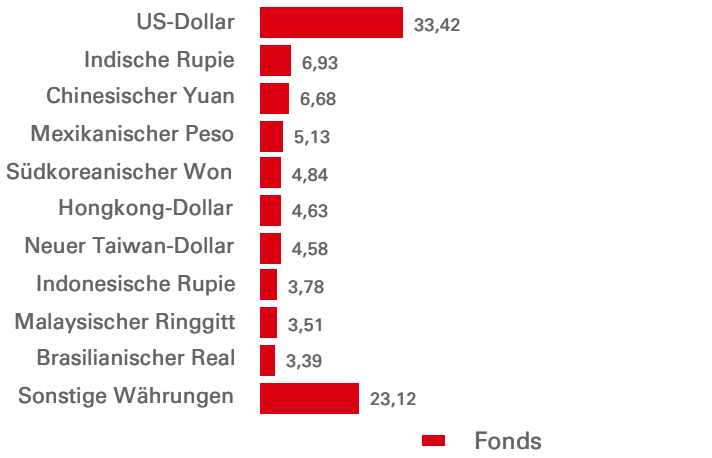
Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
AM3OEUR	**5,00**	**1,45**	**3,00**	**3,57**	**4,89**	**1,51**	**0,17**	**--**	**-2,01**

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21	31/05/19-31/05/20	31/05/18-31/05/19	31/05/17-31/05/18	31/05/16-31/05/17	31/05/15-31/05/16
AM3OEUR	**4,89**	**4,92**	**-4,95**	**-15,98**	**14,75**	**-3,24**	**-4,46**	**--**	**--**	**--**

Währung – Allokation (%)



Vermögensallokation (%)	Fonds
Globale Schwellenmarktaktien	19,92
Globale Schwellenmarkt-Schuldtitel – Hartwährung	30,43
Globale Schwellenmarkt-Schuldtitel – Lokalwährung	44,82
High-Yield-Anleihe aus Asien	4,17
Cash	0,66

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
HSBC GIF Asia High Yield Bond ZQ1	4,17
SANDS CHINA LTD 5,125 08/08/2025 USD	2,18
Taiwan Semiconductor Co Ltd	1,74
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	1,52
MEX BONOS DESARR FIX RT 7,750 23/11/2034 MXN	1,43
MEX BONOS DESARR FIX RT 7,500 03/06/2027 MXN	1,43
POLAND GOVERNMENT BOND 0,250 25/10/2026 PLN	1,21
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 9,000 31/01/2040 ZAR	1,04
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5,800 26/07/2027 RON	1,03
POLAND GOVERNMENT BOND 5,000 25/10/2034 PLN	0,91

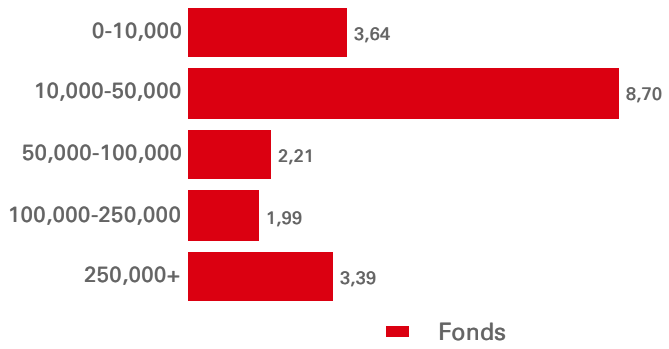
Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

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 Mai 2025

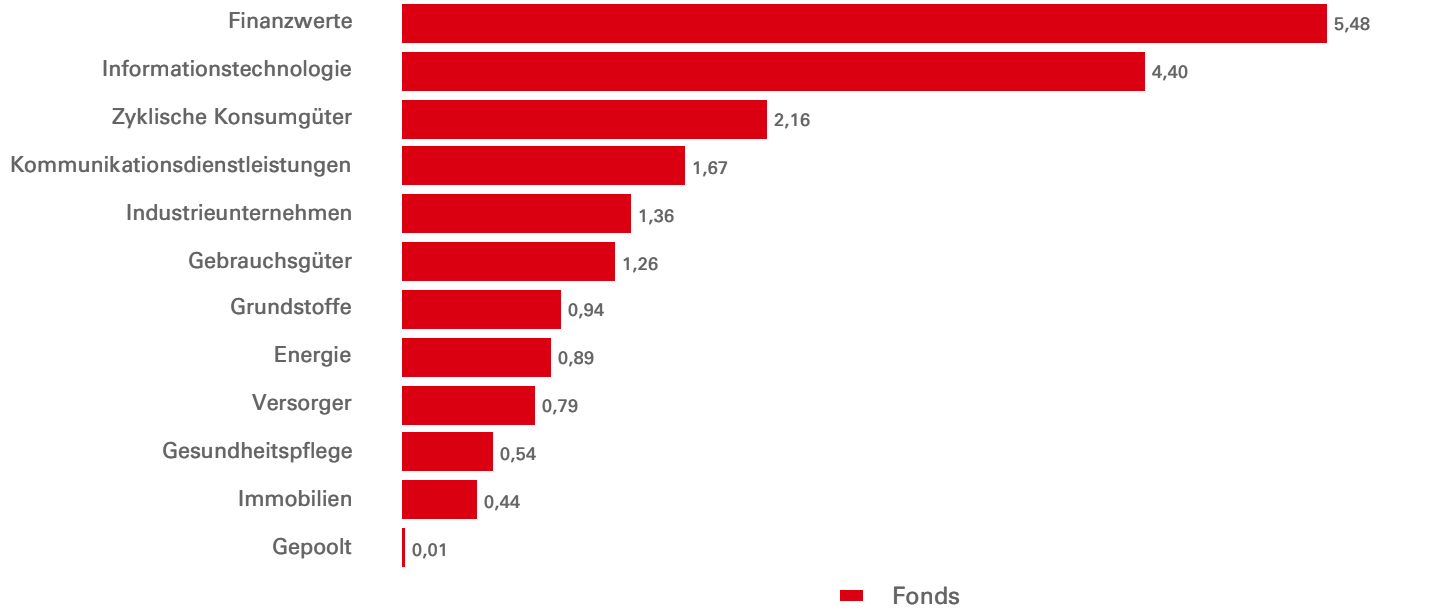
Top 10 Aktienpositionen	Geografische Region	Sektor	Gewichtung (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	Taiwan	Informationstechnologie	1,79
Tencent Holdings Ltd	Festlandchina	Kommunikationsdienstleistungen	0,90
Alibaba Group Holding Ltd	Festlandchina	Zyklische Konsumgüter	0,52
Samsung Electronics Co Ltd	Republik Korea (Südkorea)	Informationstechnologie	0,39
China Construction Bank Corp	Festlandchina	Finanzwerte	0,34
MediaTek Inc	Taiwan	Informationstechnologie	0,26
ICBC	Festlandchina	Finanzwerte	0,26
NetEase Inc	Festlandchina	Kommunikationsdienstleistungen	0,24
HDFC Bank Ltd	Indien	Finanzwerte	0,22
Meituan	Festlandchina	Zyklische Konsumgüter	0,19

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	150.979	--
Kurs-Gewinn-Verhältnis	10,57	--
Rendite des Portfolios	3,87%	--

Allokation nach Marktkapitalisierung (USD Mio. %)

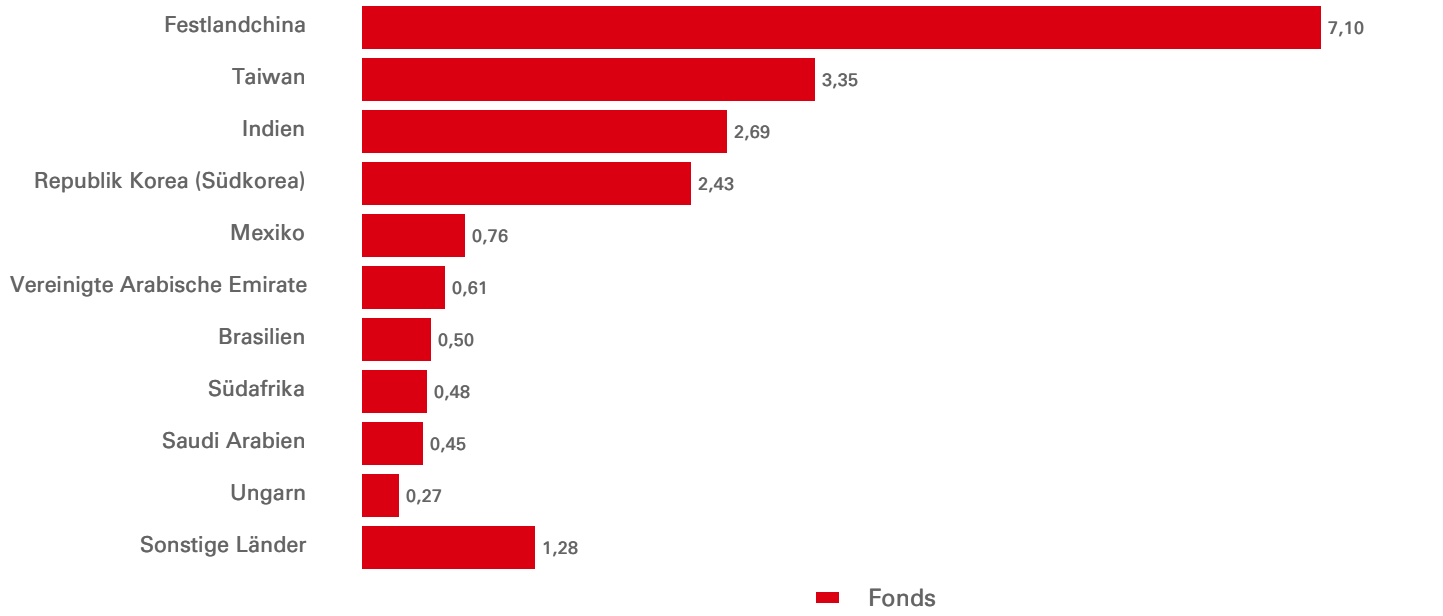


Aktienallokation nach Sektoren (%)



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 Mai 2025

Geografische Aktienallokation (%)



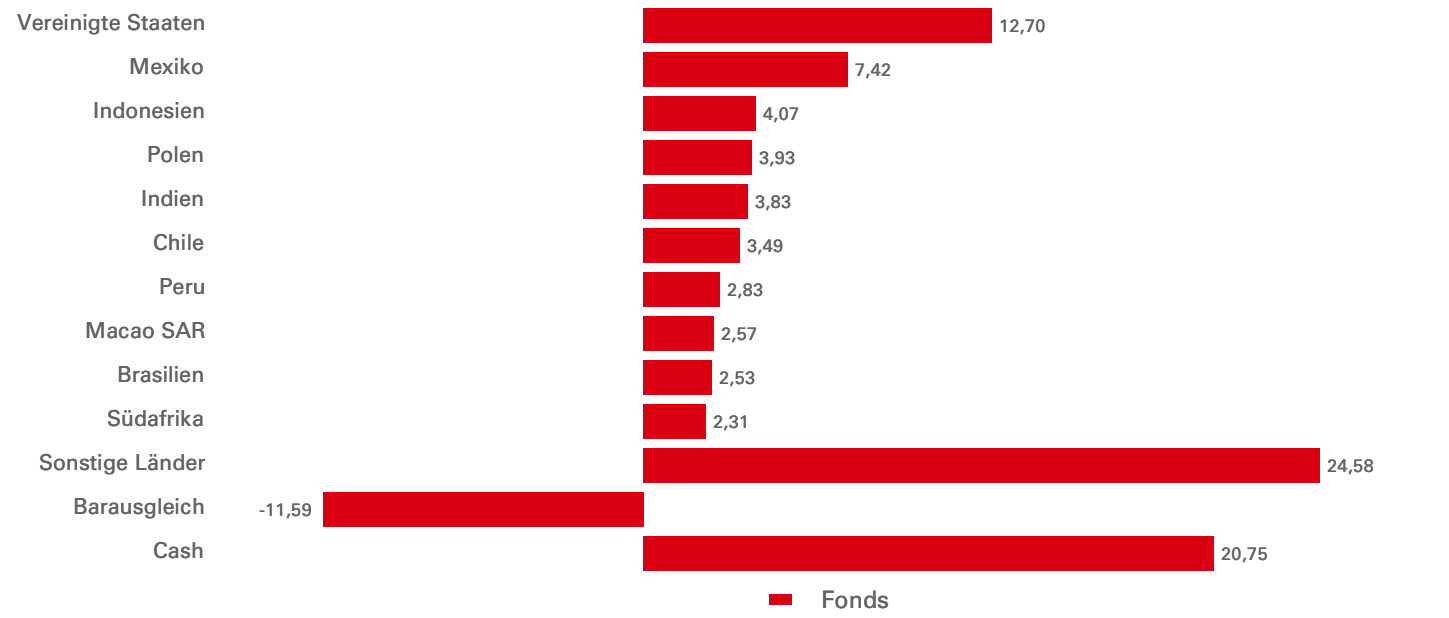
Die Daten, die in den obigen Abschnitten angezeigt werden, basieren auf einer Fondsdurchsicht. Dies bedeutet, dass der Fonds diese Wertpapiere möglicherweise nicht direkt hält, sondern die Anlage über andere Fonds erfolgt.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	6,99%	--	--
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	7,01%	--	--
Modifizierte duration	4,54	--	--
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB/BBB-	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	12,08	--	--
AA	4,51	--	--
A	9,17	--	--
BBB	28,14	--	--
BB	10,79	--	--
B	4,23	--	--
CCC	0,72	--	--
CC	0,13	--	--
Ohne Rating	0,46	--	--
Cash	20,75	--	--
Barausgleich	-11,59	--	--

Renten - Top 10 Positionen	Geografische Region	Instrumententyp	Gewichtung (%)
TREASURY BILL 0,000 01/07/2025 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	3,09
TREASURY BILL 0,000 05/08/2025 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	2,51
TREASURY BILL 0,000 19/08/2025 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	2,51
TREASURY BILL 0,000 18/09/2025 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	2,50
TREASURY BILL 0,000 24/07/2025 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	2,24
TREASURY BILL 0,000 04/09/2025 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	2,23
SANDS CHINA LTD 5,125 08/08/2025 USD	SAR Macao	Unternehmensanleihe	2,18
MEX BONOS DESARR FIX RT 7,750 23/11/2034 MXN	Mexiko	Staatsanleihe	1,43
MEX BONOS DESARR FIX RT 7,500 03/06/2027 MXN	Mexiko	Staatsanleihe	1,43
POLAND GOVERNMENT BOND 0,250 25/10/2026 PLN	Polen	Staatsanleihe	1,21

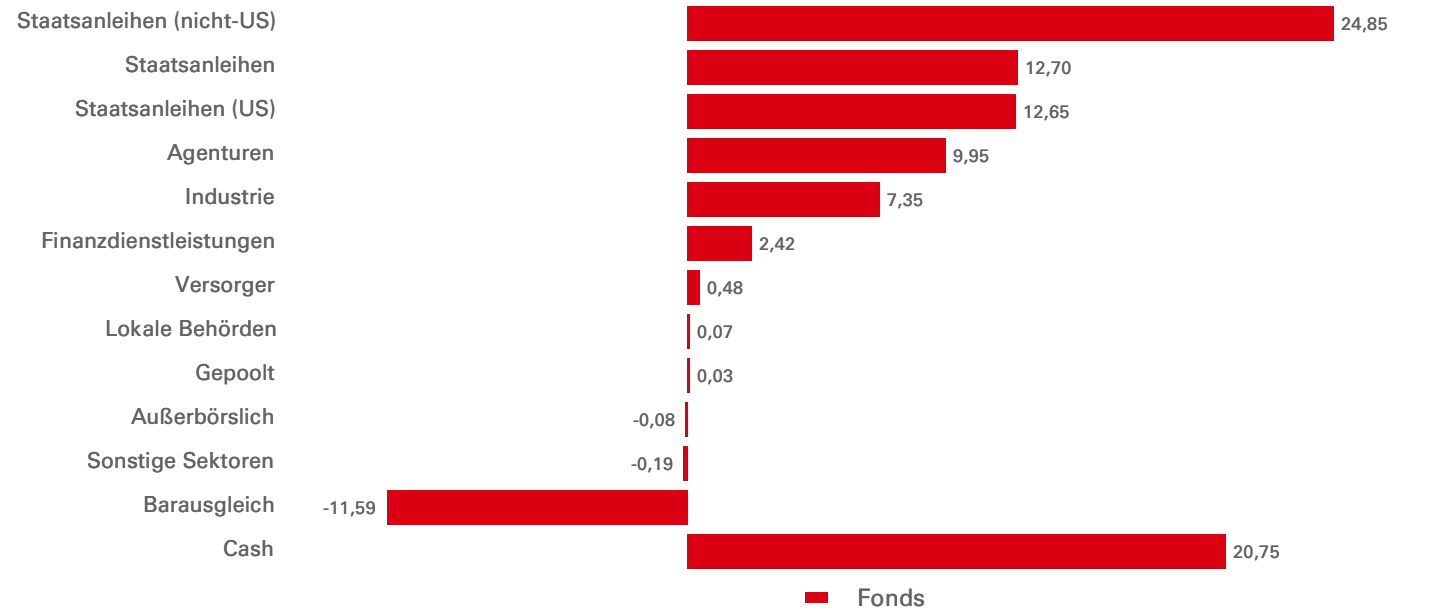
Renten - Geografische Allokation (%)



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 Mai 2025

Geografische Allokation (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Vereinigte Staaten	0,55	--	--
Indonesien	0,37	--	--
Mexiko	0,33	--	--
Vereinigte Arabische Emirate	0,28	--	--
Chile	0,27	--	--
Indien	0,24	--	--
Südafrika	0,21	--	--
Peru	0,20	--	--
Philippinen	0,19	--	--
Brasilien	0,16	--	--
Sonstige Länder	1,79	--	--
Cash	0,01	--	--
Barausgleich	--	--	--

Renten - Sektorallokation (%)



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 Mai 2025

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.

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

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 Mai 2025