HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ECONOMIC SCALE US EQUITY

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse PD

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Aktien aus den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) investiert.

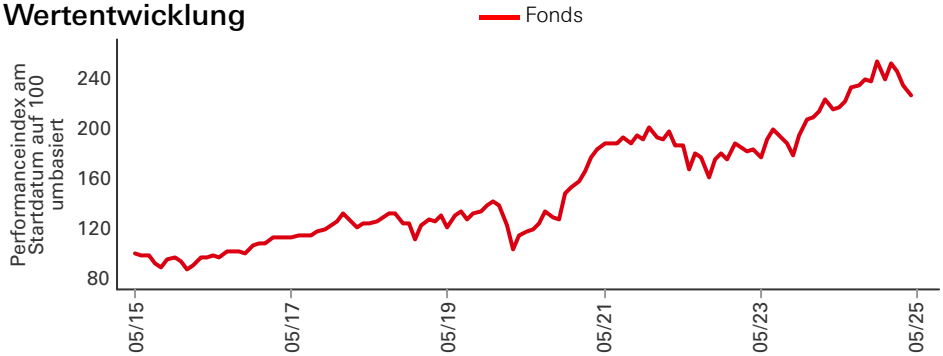
Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.
Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Aktien (oder aktienähnliche Wertpapiere) von Unternehmen jeder Größe, die in den USA ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.
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 Anlageprozess des Fonds identifiziert Unternehmen nach ihrer wirtschaftlichen Größe, gemessen an ihrem Beitrag zum Bruttosozialprodukt, und investiert in diese. Dies wird auch als Wertschöpfung bezeichnet – die Differenz zwischen dem Output und dem Input eines Unternehmens.
Der Fonds kann bis zu 10 % in Immobilieninvestmentgesellschaften investieren, kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen sowie bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds, einschließlich HSBC-Fonds, 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 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.

Wertentwicklung



Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 86,46**
Wertentwicklung 1 Monat	**5,96%**
Volatilität 3 Jahre	**17,34%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Jährlich**
Dividenden Ex-Tag	**23 Mai 2025**
Dividendenrendite[1]	**0,66%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,567153**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**16 Januar 1987**
Fondsvermögen	**USD 296.612.073**
Fondsmanager	**HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 50.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,748%**
Codes	
ISIN	**LU0011818662**
Valoren	**239033**
Bloomberg-Ticker	**HSBNOAI 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 Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
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

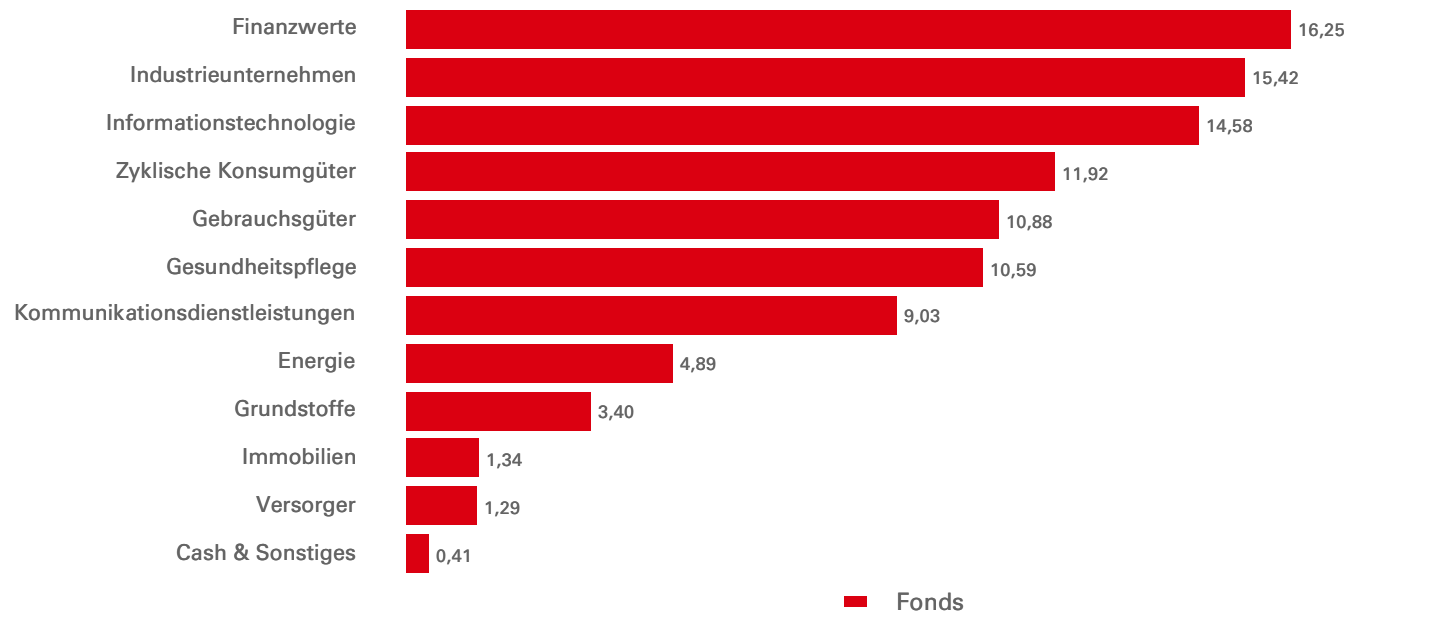
Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
PD	**0,44**	**5,96**	**-2,49**	**-5,51**	**10,24**	**8,85**	**15,44**	**9,11**

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
PD	**10,24**	**22,43**	**-4,44**	**-1,13**	**60,81**	**-3,30**	**-2,71**	**10,62**	**15,09**	**-2,62**

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	1.080	0
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	332.806	984.054

3 Jahre Risikokennzahlen	PD	Benchmark
Volatilität	17,34%	--
Beta	--	--

Sektorallokation (%)



Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Top 10 Positionen	Sektor	Gewichtung (%)
Walmart Inc	Gebrauchsgüter	3,02
Apple Inc	Informationstechnologie	1,98
Amazon,com Inc	Zyklische Konsumgüter	1,75
Microsoft Corp	Informationstechnologie	1,74
JPMorgan Chase & Co	Finanzwerte	1,48
Alphabet Inc	Kommunikationsdienstleistungen	1,40
Berkshire Hathaway Inc	Finanzwerte	1,38
AT&T Inc	Kommunikationsdienstleistungen	1,33
Wells Fargo & Co	Finanzwerte	1,08
Bank of America Corp	Finanzwerte	1,04

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 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.

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/de

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary

Index-Haftungsausschluss

Standard & Poor's und S&P sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P") und Dow Jones ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones"); sie wurden S&P Dow Jones Indices LLC in Lizenz übergeben und für bestimmte Zwecke an HSBC Asset Management Limited weitervergeben. [Index Name] ("Index") ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und wurde HSBC Asset Management Limited in Lizenz übergeben. Dieser Fonds wird von S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, deren verbundenen Unternehmen nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben; weder S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P oder deren verbundene Unternehmen machen jegliche Zusicherungen hinsichtlich der Zweckmäßigkeit einer Anlage in solche Produkte.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument richtet sich ausschliesslich an professionelle Anleger in der Schweiz. Es stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten dar und ersetzt keine Rechts- oder Steuerberatung. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist gemäss Artikel 120 KAG zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Anleger erhalten den Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung sowie den (Halb-)Jahresbericht kostenlos beim Vertreter. Die Anteile des Fonds wurden und werden nicht gemäss dem US Securities Act von 1933 registriert und stehen US-Personen nicht zum Kauf zur Verfügung. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Bitte konsultieren Sie vor einer Anlage das KID und den Prospekt.