

HSBC Global Investment Funds

ASIA EX JAPAN EQUITY

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse AD



Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Aktien (ohne Japan) investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Aktien (oder aktienähnliche Wertpapiere) von Unternehmen jeder Größe, die in Asien (ohne Japan) ansässig sind. Der Fonds investiert sowohl in entwickelten Märkten als auch in Schwellenmärkten.

Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen eines Unternehmens als wesentlichen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein, um die Beurteilung von Risiken und potenziellen Renditen zu unterstützen. 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 50 % in chinesische A-Aktien und chinesische B-Aktien investieren. In Bezug auf chinesische A-Aktien können bis zu 50 % des Vermögens über Shanghai Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect und bis zu 30 % in CAAPs investiert werden.

Der Fonds kann bis zu 10 % in andere Fonds investieren, kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und wird nicht mehr als 10 % in Immobilieninvestmentgesellschaften 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 in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 66,87
Wertentwicklung 1 Monat	5,43%
Volatilität 3 Jahre	21,60%

Fonds fakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	23 Mai 2025
Dividendenrendite ¹	0,39%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,260787
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	31 Juli 1974
Fondsvermögen	USD 304.666.278
Benchmark	100% MSCI AC Asia ex Japan
Fondsmanager	Stanley Chen Ruby Lau

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ²	1,846%

Codes

ISIN	LU0043850808
Valoren	238857
Bloomberg-Ticker	HSBASEI LX

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

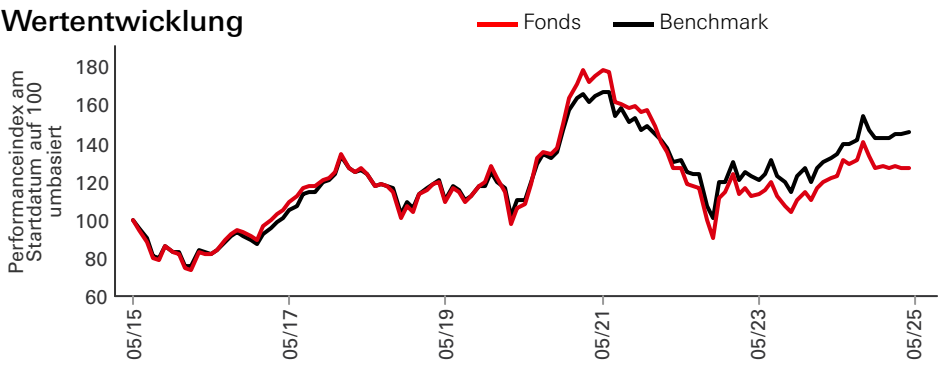
²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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

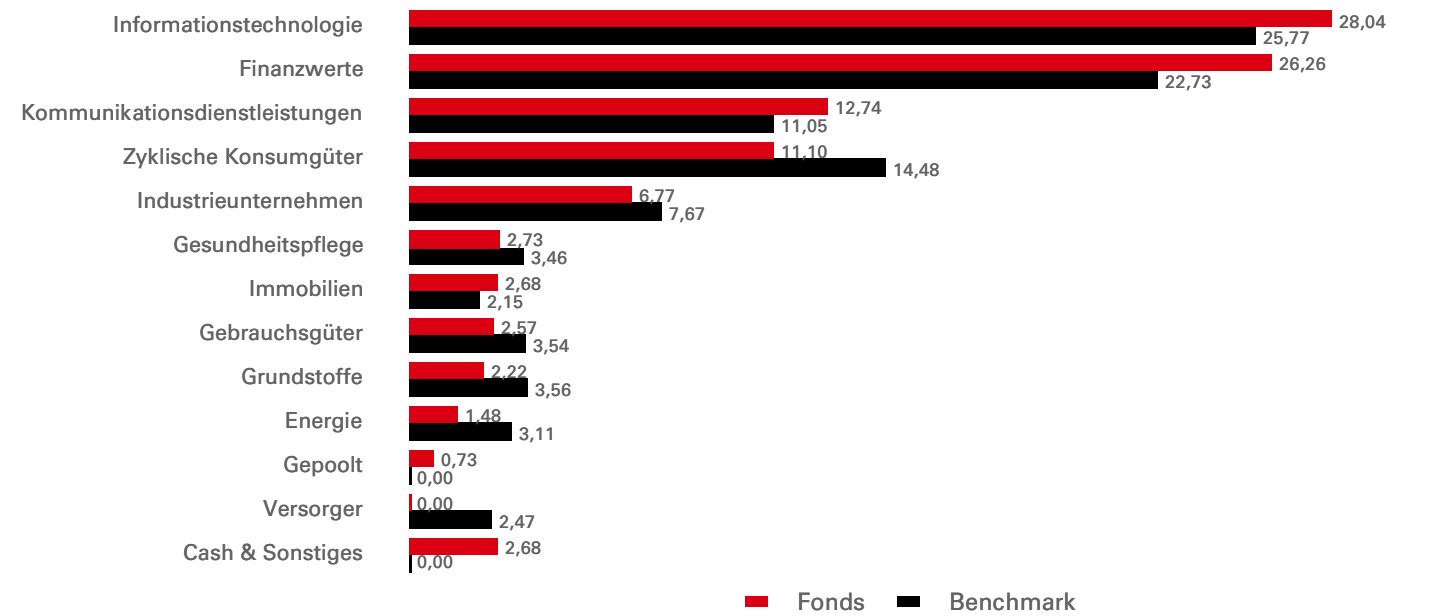


Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
AD	4,67	5,43	4,44	4,87	8,45	1,72	4,37	2,96
Benchmark	7,96	5,26	6,07	8,12	14,83	5,49	6,88	4,39

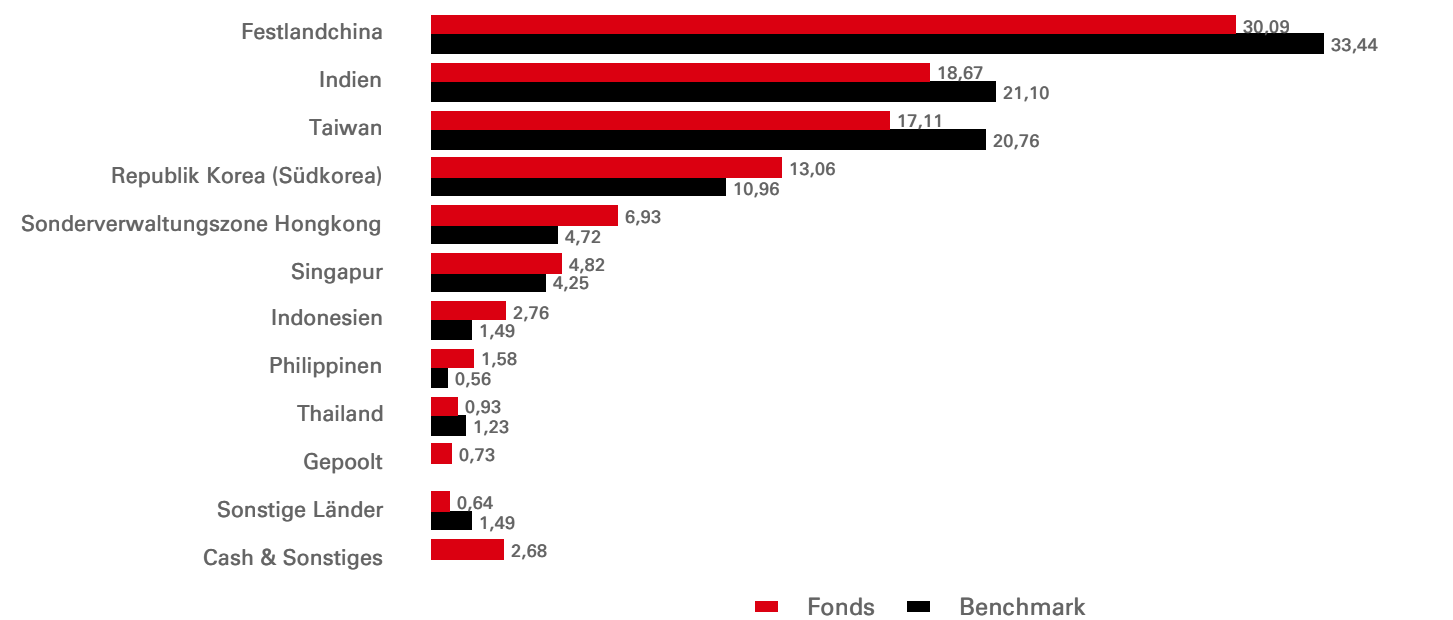
Rollierende Wertentwicklung (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21	31/05/19-31/05/20	31/05/18-31/05/19	31/05/17-31/05/18	31/05/16-31/05/17	31/05/15-31/05/16
AD	8,45	8,85	-10,84	-28,68	65,00	-1,57	-11,32	12,66	33,88	-17,95
Benchmark	14,83	11,23	-8,08	-21,60	51,52	0,01	-11,10	17,27	28,08	-17,47

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark	3 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	65	1.025	Volatilität	21,60%	19,07%
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	192.657	178.210	Information ratio	-0,73	--
			Beta	1,10	--

Sektorallokation (%)



Geografische Allokation (%)



Top 10 Positionen	Geografische Region	Sektor	Gewichtung (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	Taiwan	Informationstechnologie	9,58
Tencent Holdings Ltd	Festlandchina	Kommunikationsdienstleistungen	7,18
Alibaba Group Holding Ltd	Festlandchina	Zyklische Konsumgüter	3,68
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Sonderverwaltungszone Hongkong	Finanzwerte	3,54
HDFC Bank Ltd	Indien	Finanzwerte	3,25
Samsung Electronics Co Ltd	Republik Korea (Südkorea)	Informationstechnologie	2,97
SK Hynix Inc	Republik Korea (Südkorea)	Informationstechnologie	2,89
China Construction Bank Corp	Festlandchina	Finanzwerte	2,55
AIA Group Ltd	Sonderverwaltungszone Hongkong	Finanzwerte	2,52
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Festlandchina	Finanzwerte	2,46

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

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.

Folgen Sie uns auf:



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

Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). (www.msci.com)

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. Abweichungen gegenüber dem Referenzwert werden im Rahmen eines umfassenden Risiko-Frameworks überwacht, der die Überwachung auf Emittenten-, Sektor- und Länderebene umfasst. Die Abweichung der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

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.