HSBC Asset Management

HSBC Portfolios

World Selection 5

Monatlicher Bericht 30 Juni 2024 | Anteilklasse ADHEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Anleihen und Aktien investiert. Der Fonds verfolgt eine Anlagestrategie mit hohem Risiko.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.Unter normalen Marktbedingungen besteht das Engagement des Fonds zu mindestens 90 % aus Anleihen, Aktien und alternativen Anlagestrategien.Der Fonds investiert in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating oder Anleihen ohne Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen aus entwickelten und Schwellenmärkten begeben werden. Die Anleihen können auf US-Dollar (USD), andere Währungen entwickelter Länder, die in US-Dollar abgesichert sind, oder Währungen von Schwellenmärkten lauten. Der Fonds geht Engagements in Aktien von Unternehmen jeder Größe ein. Der Fonds kann bis zu 100 % in andere Fonds investieren, in der Regel werden jedoch zwischen 50 % und 100 % in solche Anlagen investiert.Das Engagement des Fonds in Anleihen (oder ähnlichen Wertpapieren) kann bis zu 20 % des Vermögens betragen. Das Engagement in Aktien (oder aktienähnlichen Wertpapieren) kann bis zu 100 % des Vermögens betragen.Der Fonds kann bis zu 20 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und Anleihen ohne Rating und bis zu 45 % in alternative Anlagestrategien investieren.Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD.Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung 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.

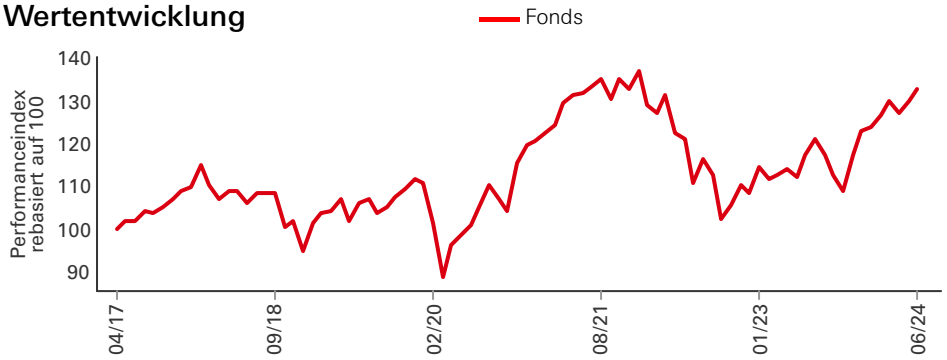
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 13,49**
Wertentwicklung 1 Monat	**2,08%**
Sharpe ratio 3 Jahre	**-0,10**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Jährlich**
Ex-Dividendendatum	**29 September 2023**
Dividendenrendite[1]	**0,06%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,007681**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**10:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**19 April 2017**
Fondsvermögen	**USD 357.166.133**
Fondsmanager	**Nicholas McLoughlin**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[2]	**1,695%**
Codes	
ISIN	**LU1121114687**
WKN	**A12E4Z**
Bloomberg-Ticker	**HWS5ADE 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 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 30 Juni 2024

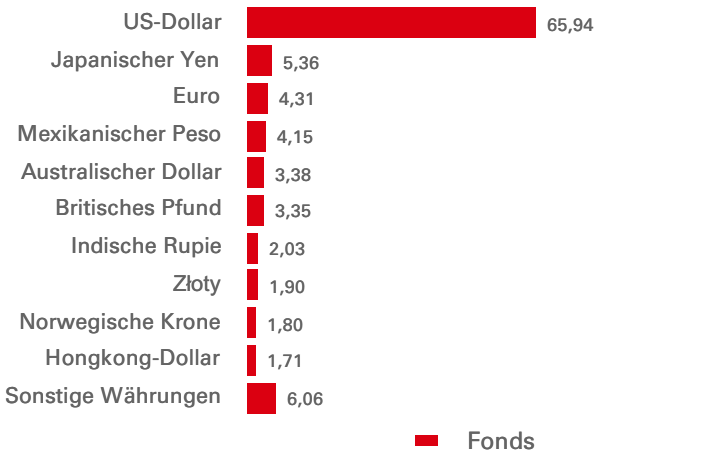
Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ADHEUR	**7,77**	**2,08**	**1,91**	**7,77**	**13,29**	**0,18**	**4,55**	**--**	**4,32**

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/06/23-30/06/24	30/06/22-30/06/23	30/06/21-30/06/22	30/06/20-30/06/21	30/06/19-30/06/20	30/06/18-30/06/19	30/06/17-30/06/18	30/06/16-30/06/17	30/06/15-30/06/16	30/06/14-30/06/15
ADHEUR	**13,29**	**5,85**	**-16,15**	**31,18**	**-5,31**	**0,08**	**4,40**	**--**	**--**	**--**

Währung – Allokation (%)



Vermögensallokation (%)	Fonds
Weltweite Aktie	**84,94**
Weltweite Staatsanleihe	2,45
Weltweite Unternehmensanleihe	0,02
Weltweite High-Yield-Anleihen	0,15
Schwellenmarkt-Schuldtitel - harte Währungen	0,68
Schwellenmarkt-Schuldtitel - lokale Währungen	2,08
Immobilien	**4,48**
Trendfolge	**1,46**
Rohstoffe	**1,66**
Kasse/Barmittel	-2,35
Börsennotierte Infrastrukturwerte	4,44

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	17,08
HSBC FTSE All-World Index Instl Acc	13,44
HSBC Multi Factor Worldwide Eq ETF	12,31
HSBC European Index Institutional Acc	5,04
HSBC GIF Global Sust L/T Eq ZQ1	4,60
HSBC GIF Global RE Eq ZQ1	4,48
HSBC GIF Global Infrastructure Equity ZD	4,44
iShares Core S&P 500 ETF USD Acc	3,84
HSBC American Index Institutional Acc	3,25
iShares Edge MSCI USA Qual Fac ETF $Dist	2,83

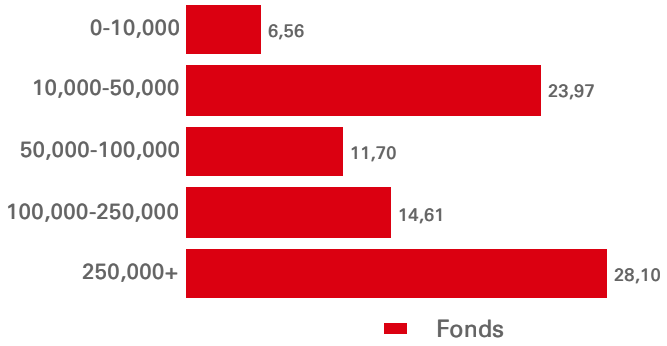
Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

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 30 Juni 2024

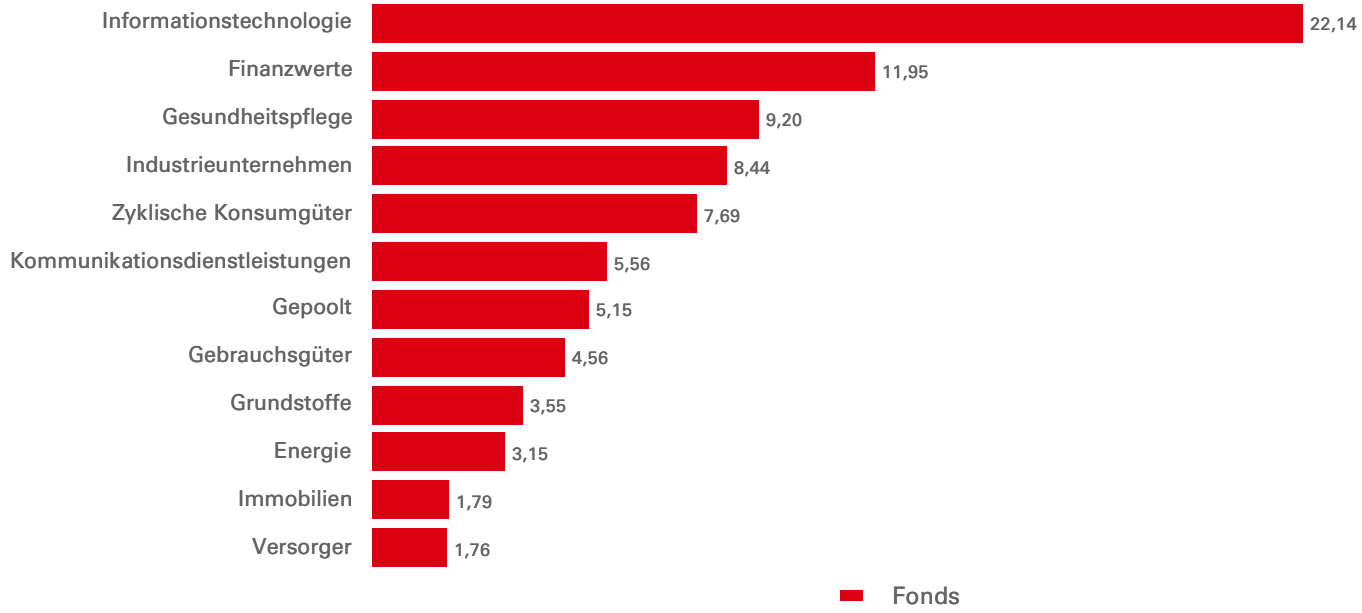
Top 10 Aktienpositionen	Geografische Region	Sektor	Gewichtung (%)
Microsoft Corp	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	3,88
Apple Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	3,27
NVIDIA Corp	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	3,24
Alphabet Inc	Vereinigte Staaten	Kommunikationsdienstleistungen	2,00
Amazon,com Inc	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	1,57
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Kommunikationsdienstleistungen	1,14
Eli Lilly & Co	Vereinigte Staaten	Gesundheitspflege	0,78
Visa Inc	Vereinigte Staaten	Finanzwerte	0,68
ASML Holding NV	Niederlande	Informationstechnologie	0,68
Broadcom Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	0,64

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	615.324	--
Kurs-Gewinn-Verhältnis	18,10	--
Rendite des Portfolios	1,86%	--

Allokation nach Marktkapitalisierung (USD Mio. %)

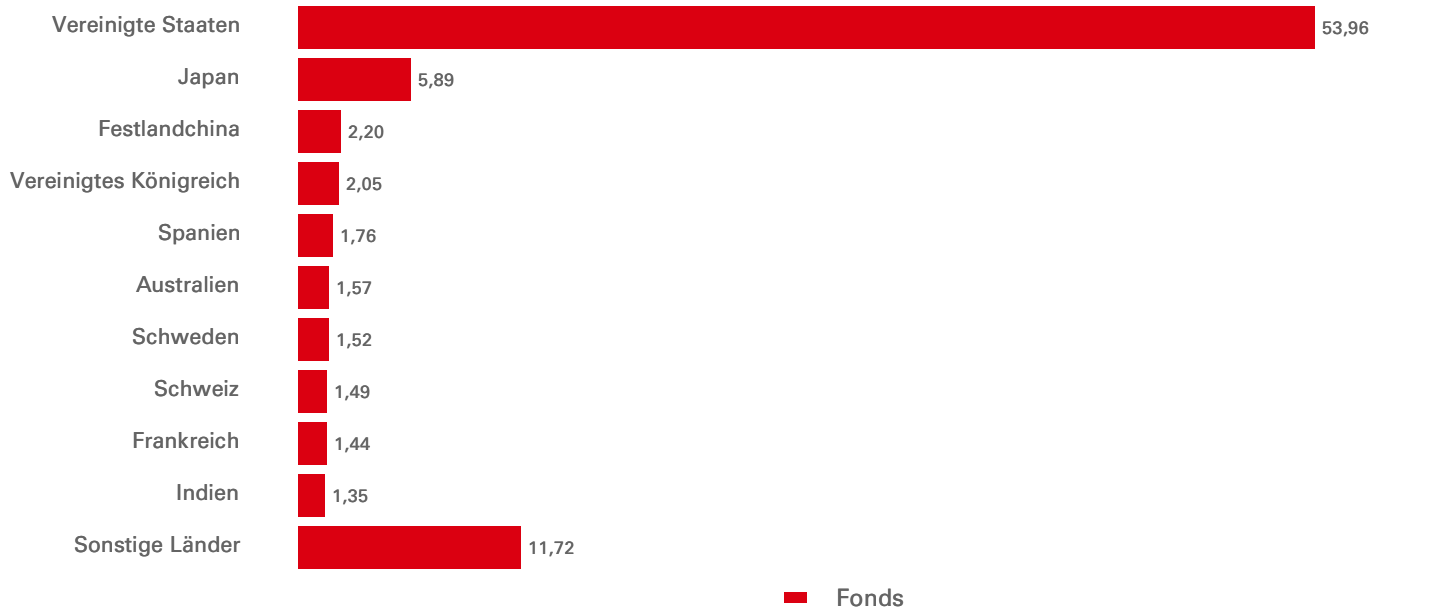


Aktienallokation nach Sektoren (%)



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 30 Juni 2024

Geografische Aktienallokation (%)



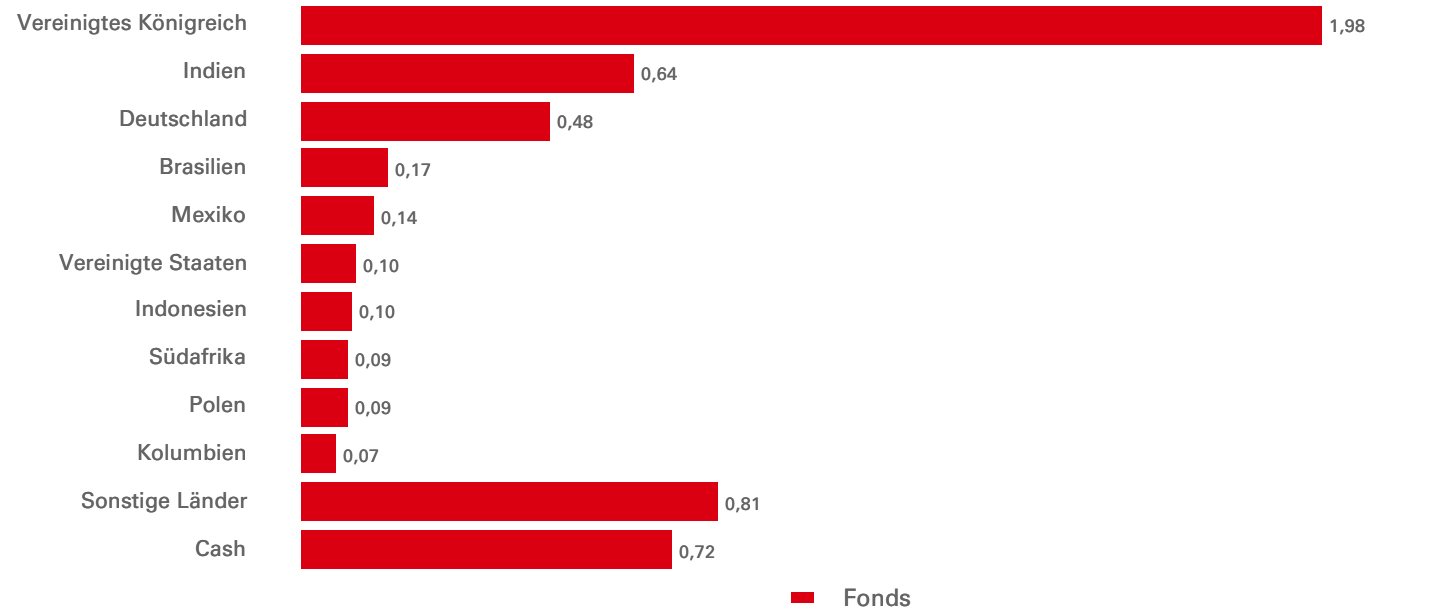
Die Daten, die in den obigen Abschnitten angezeigt werden, basieren auf einer Fondsdurchsicht. Dies bedeutet, dass der Fonds diese Wertpapiere möglicherweise nicht direkt hält, sondern die Anlage über andere Fonds erfolgt.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2024

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	5,78%	--	--
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	5,79%	--	--
Optionsbereinigte Duration	6,45	--	--
Durchschnittliches Rating	A+/A	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	2,48	--	--
AA	0,09	--	--
A	0,21	--	--
BBB	1,14	--	--
BB	0,46	--	--
B	0,19	--	--
CCC	0,07	--	--
CC	0,01	--	--
C	0,00	--	--
T	0,02	--	--
Ohne Rating	0,01	--	--
Cash	0,72	--	--

Renten - Top 10 Positionen	Geografische Region	Instrumententyp	Gewichtung (%)
TREASURY BILL 0,000 11/07/2024 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	0,13
TREASURY BILL 0,000 15/08/2024 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	0,13
TREASURY BILL 0,000 12/09/2024 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	0,13
TREASURY BILL 0,000 14/11/2024 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	0,11
TREASURY BILL 0,000 17/10/2024 USD	Vereinigte Staaten	Schatzanweisung	0,06
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 01/10/2024 BRL	Brasilien	Schatzanweisung	0,05
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 9,000 31/01/2040 ZAR	Südafrika	Staatsanleihe	0,04
INDIA GOVERNMENT BOND 7,180 24/07/2037 INR	Indien	Staatsanleihe	0,04
INDIA GOVERNMENT BOND 7,300 19/06/2053 INR	Indien	Staatsanleihe	0,03
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,000 01/01/2029 BRL	Brasilien	Staatsanleihe	0,03

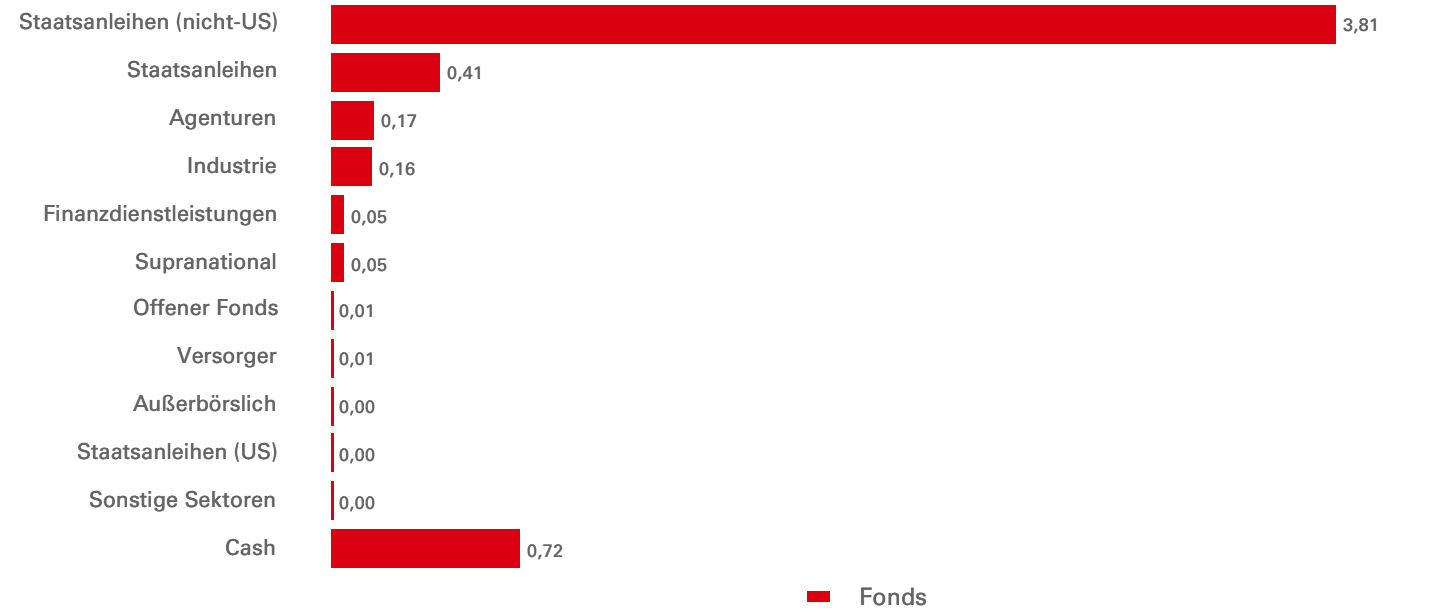
Renten - Geografische Allokation (%)



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 30 Juni 2024

Geografische Allokation (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Vereinigtes Königreich	3,38	--	--
Indien	0,79	--	--
Deutschland	0,72	--	--
Indonesien	0,15	--	--
Vereinigte Staaten	0,15	--	--
Mexiko	0,14	--	--
Südafrika	0,10	--	--
Brasilien	0,10	--	--
Kolumbien	0,07	--	--
Peru	0,06	--	--
Sonstige Länder	0,85	--	--
Cash	0,01	--	--

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 30 Juni 2024

	3 Jahr Gesamtrendite (%)	Basierend auf einem Anlagebetrag von 1.000 EUR.	Volatilität für 3 Jahre (%)
HSBC Portfolios - World Selection 5 ADHEUR	**0,18**	**1.005,50**	**14,00**
Durchschnittliche Rendite der Vergleichsgruppe - EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	2,51	1.077,22	10,91
Fonds mit der niedrigsten Rendite in der Vergleichsgruppe	-8,10	776,13	4,27
Fonds mit der höchsten Rendite in der Vergleichsgruppe	28,48	2.120,86	27,15
Cash	--	--	--

HSBC Portfolios Bieten eine Auswahl von fünf verschiedenen Risikoniveaus, die von den Anlegern in Abhängigkeit von Faktoren wie ihren finanziellen Zielen, ihrem Zeithorizont und ihrer Fähigkeit, Verluste zu tragen, ausgewählt werden können. Je höher das Risiko ist, das ein Anleger eingeht, desto mehr Rendite erwartet er in der Regel.
Bei HSBC Asset Management messen wir das Risiko anhand der Volatilität – d. h. daran, wie stark sich der Aktienkurs eines Portfolios in einem bestimmten Zeitraum (nach oben oder unten) verändert. Je höher die Volatilität, desto höher das Risiko.
Die obige Tabelle zeigt die Rendite des Portfolios (für die primäre Anteilsklasse oder die abgesicherte Währungsanteilsklasse) pro Jahr in den letzten drei Jahren (als annualisiert bezeichnet) und das Volatilitätsniveau im gleichen Zeitraum. Diese Angaben können mit anderen Fonds innerhalb der Vergleichsgruppe verglichen werden, die von einem unabhängigen Forschungsunternehmen definiert wurden*.
Ein Beispiel für ein gutes Ergebnis wäre, dass die Rendite des HSBC-Portfolios höher ist als die durchschnittliche Rendite der Vergleichsgruppe und die Volatilität (das eingegangene Risiko) geringer ist. Anleger sollten jedoch in Bezug auf die Rendite und das zu ihrer Erzielung eingegangene Risiko ihre eigenen Prioritäten berücksichtigen.
***Die Morningstar-Kategorien werden verwendet, um die Vergleichsgruppe zu definieren. Hierbei werden auf der Grundlage der Fondsziele und -bestände Fonds verglichen, die als ähnlich angesehen werden. Der Durchschnitt ist ein Medianwert.**

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2024

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

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 verfügbar. 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 2024