

## HSBC Global Investment Funds

# MULTI-ASSET STYLE FACTORS

Monatlicher Bericht 31 August 2021 | Anteilklasse ID

### Anlageziel

Der Fonds ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum und Erträge zu bieten, indem er überwiegend in derivative Finanzinstrumente investiert, um ein Engagement in einer Reihe von Vermögenswerten, darunter Anleihen, Aktien und Währungen, aus aller Welt aufzubauen, einschließlich aus Schwellenmärkten.

### Anlagestrategie

Der Fonds strebt Renditen an, die weniger anfällig gegenüber Marktschwankungen sind, sowie eine Volatilität (Schwankungen beim Kurs eines Wertpapiers) von 7 %. Der Fonds geht Long-Positionen (falls erwartet wird, dass Vermögenswerte im Wert steigen) oder Short-Positionen (falls erwartet wird, dass Vermögenswerte im Wert fallen) ein und verwendet mehrere Anlagestile. Zu den vom Fonds verwendeten Stilfaktoren gehören die Carry-Strategie (die Long-Positionen in höher rentierlichen und Short-Positionen in niedriger rentierlichen Vermögenswerten anstrebt), die Value-Strategie (die Long-Positionen in unterbewerteten und Short-Positionen in überbewerteten Vermögenswerten anstrebt) und die Momentum-Strategie (die Long-Positionen in Vermögenswerten mit einer höheren jüngsten Performance und Short-Positionen in Vermögenswerten mit einer niedrigeren jüngsten Performance anstrebt). Es wird erwartet, dass die Stile eine geringe Korrelation zueinander haben werden. Der Fonds kann in kurzfristige Anleihen, Geldmarktinstrumente und liquide Mittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % in anderen Fonds anlegen. 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 volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

### Anteilklasse and Tracking Error Details

#### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>EUR 10,00</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>-0,51%</b>
Sharpe ratio 3 Jahre	<b>-1,04</b>

#### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Ausschüttend</b>
Ausschüttungshäufigkeit	<b>Jährlich</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>EUR</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>2 März 2020</b>
Fondsvermögen	<b>EUR 1.479.340.000</b>
Benchmark	<b>100% Euro Short-Term Rate (ESTR)</b>

Fondsmanager **Mathieu Guillemet**

#### Gebühren und Kosten

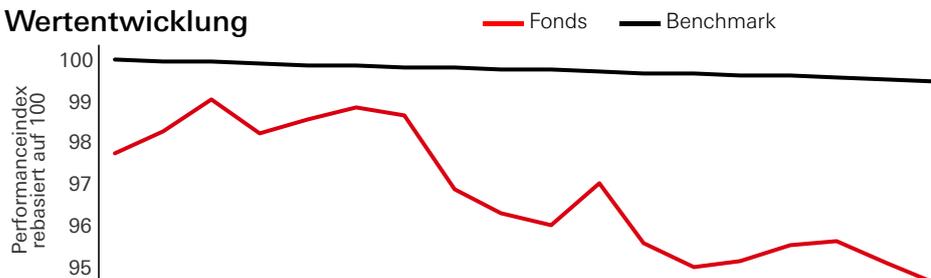
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 1.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,898%</b>

#### Codes

ISIN	<b>LU1529682137</b>
WKN	<b>A2DJQG</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSCMAID LX</b>

<sup>1</sup>Laufende Kostenquote, basiert auf Kosten über ein Jahr. Die Quote beinhaltet jährliche Verwaltungsgebühren und zugrunde liegende Transaktionskosten. Dieser Wert kann von Zeit zu Zeit variieren.

### Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. 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.

Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: Euro Short-Term Rate (ESTR) seit dem 26. Mai 2021. Davor wurde der EONIA Capitalised als Benchmark herangezogen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2021

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
<b>ID</b>	<b>-1,44</b>	<b>-0,51</b>	<b>-0,95</b>	<b>-1,02</b>	<b>-4,30</b>	--	--	<b>-3,64</b>
Benchmark	-0,29	-0,05	-0,15	-0,23	-0,40	--	--	-0,37

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/08/2020- 31/08/2021	31/08/2019- 31/08/2020	31/08/2018- 31/08/2019	31/08/2017- 31/08/2018	31/08/2016- 31/08/2017
<b>ID</b>	<b>-4,30</b>	--	--	--	--
Benchmark	-0,40	--	--	--	--

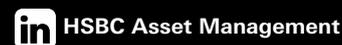
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich 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.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2021

## 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 des Fonds finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen und im Prospekt.

Follow us on:



---

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.  
Webseite:  
[www.assetmanagement.hsbc.de/de](http://www.assetmanagement.hsbc.de/de)

---

## Index-Haftungsausschluss

Weder EURIBOR-EBF noch die jeweiligen Lenkungsausschüsse der EONIA-Teilnehmerbanken oder Thomson Reuters können für jegliche Unregelmäßigkeit oder Ungenauigkeit des EONIA-Index haftbar gemacht werden. EONIA ist eine eingetragene Marke der EURIBOR-EBF (EURIBOR European Banking Federation a.i.s.b.l.). Alle Rechte vorbehalten. Jede kommerzielle Nutzung der eingetragenen Marken bedarf der vorherigen ausdrücklichen Genehmigung durch EURIBOR-EBF.

## Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht. Das Dokument ist nicht für US-Bürger bestimmt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein.

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 Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf sowie unter [www.assetmanagement.hsbc.de](http://www.assetmanagement.hsbc.de). Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2021**