

HSBC Global Investment Funds

MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse ID

Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge und ein Kapitalwachstum durch Anlagen in einem Spektrum von Vermögenswerten an, darunter Anleihen, Aktien, Geldmarktpapiere, Währungen, Barmittel und andere Fonds.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds strebt eine annualisierte Rendite in Höhe des €STR zuzüglich 4 % (vor Abzug der jährlichen laufenden Kosten) und eine annualisierte Volatilität in Höhe von 6-8 % über einen rollierenden Dreijahreszeitraum an. Es kann nicht garantiert werden, dass das Rendite- oder Volatilitätsziel erreicht wird.

Der Fonds verwendet komplementäre Strategien, die (direkt und indirekt über Derivate und Fonds) in ein diversifiziertes Spektrum von Anlageklassen aus aller Welt investieren können. Dazu gehören Aktien, festverzinsliche Wertpapiere (Schuldtitel), Währungen, Barmittel, Rohstoffe und andere für OGAW zulässige Vermögenswerte.

Der Fonds investiert in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben oder garantiert werden.

Der Fonds kann bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating anlegen, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten begeben werden, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapieren, bis zu 10 % in anderen zulässigen Vermögenswerten und bis zu 50 % in anderen Fonds.

Der Fonds kann außerdem bis zu 20 % in Total Return Swaps investieren, kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 50 % seiner Vermögenswerte in andere Währungen als EURO 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 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 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.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 10,88
Wertentwicklung 1 Monat	0,92%
Sharpe ratio 3 Jahre	-0,29

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	23 Mai 2025
Dividendenrendite ¹	3,00%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,326028
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	21 März 2017
Fondsvermögen	EUR 115.812.523
Benchmark	100% Euro Short-Term Rate (€STR)
Fondsmanager	Stephane Mesnard Philippe Declerck

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	1,050%

Codes

ISIN	LU1574280555
Valoren	36211078
Bloomberg-Ticker	HSMSTID LX

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

²Bei 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 Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

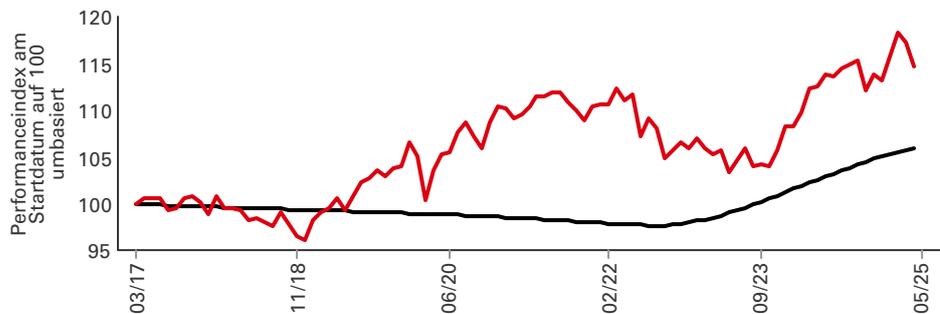
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.

Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: Euro Short-Term Rate (ESTR) seit dem 26. Mai 2021. Davor wurde der EUR 3 Month EURIBOR als Benchmark herangezogen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Wertentwicklung

Fonds Benchmark



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr annualisiert	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ID	2,28	0,92	-2,15	1,80	1,70	1,21	1,94	--	1,83
Benchmark	1,07	0,18	0,60	1,34	3,16	2,78	1,44	--	0,74

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
ID	1,70	10,23	-7,52	0,15	6,05	5,90	1,19	-2,38	--	--
Benchmark	3,16	3,91	1,30	-0,59	-0,51	-0,38	-0,32	-0,33	--	--

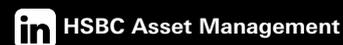
Vermögensallokation (%)	Aktuell	Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
Anleihe-Future	-5,37	BTF 0 12/31/25 51W	18,48
Indexgebundene Staatsanleihen	22,37	BTF 0 05/20/26 52W	18,09
Offener Anleihefonds	11,19	AUST 10Y BOND FUT Jun25	14,52
Staatsanleihe	8,37	IBEX 35 INDX FUTR Jun25	10,59
Bargeld und Geldmarkt	15,05	US 2YR NOTE (CBT) Sep25	9,60
ETF	6,90	BCOM Comdty Ind Jun25	7,23
Devisenterminkontrakt	0,09	Gold Bullion Securities	6,90
Index-Future	44,68	HSBC Global Investment Funds - Global Emerging Markets ESG	6,01
Zinsswap	-0,09	Local Debt ZC	
Nicht lieferbarer Devisenterminkontrakt	-0,51	TII 0,375 01/15/27	5,85
Option – Index	-0,96	UKT 4,125 01/29/27	5,37
Schatzanweisung	36,57		

Die strategische Allokation ist die von HSBC Global Asset Management festgelegte Referenz- oder Neutralallokation des Portfolios. Das Managementteam kann das Zielengagement in einer Vermögensklasse auch in Abhängigkeit vom aktuellen Marktausblick des Teams anheben (Übergewichtung) oder absenken (Untergewichtung), - relativ zur strategischen Vermögensallokation. Positive Werte (Übergewichtungen) im Chart stehen für Vermögensklassen, bei denen das Portfoliomanagementteam einen positiven Ausblick hat. Negative Werte (Untergewichtungen) im Chart stehen für Vermögensklassen, bei denen das Portfoliomanagementteam einen negativen Ausblick hat. Das tatsächliche Engagement stellt eine Momentaufnahme des Portfolios am Ende des Monats auf der Grundlage des Marktwerts für jede Art von Vermögenswert dar.

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:



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

Weder EURIBOR-EBF noch die jeweiligen Lenkungsausschüsse der EURIBOR-Teilnehmerbanken oder Thomson Reuters können für jegliche Unregelmäßigkeit oder Ungenauigkeit des EURIBOR-Index haftbar gemacht werden. EURIBOR 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.

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.