

HSBC Global Investment Funds

MULTI-ASSET STYLE FACTORS

Monatlicher bericht 31 August 2021 | Anteilklasse BC

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	EUR 10,68
Wertentwicklung 1 Monat	-0,51%
Sharpe ratio 3 Jahre	0,70

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	10 April 2018
Fondsvermögen	EUR 1.479.340.000
Benchmark	100% Euro Short-Term Rate (ESTR)

Fondsmanager **Mathieu Guillemet**

Gebühren und Kosten

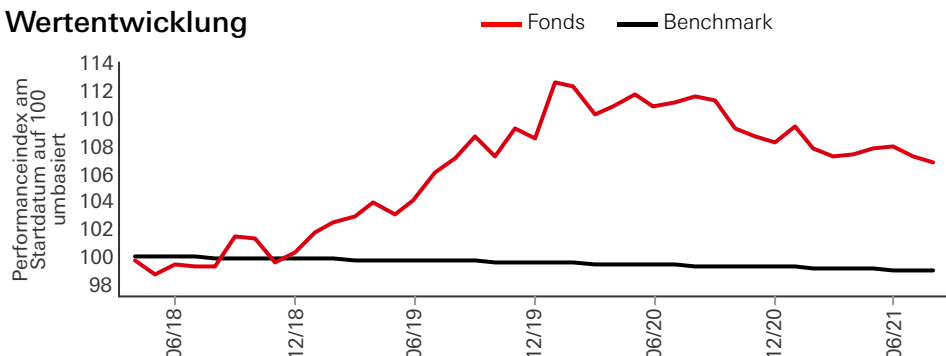
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	0,898%

Codes

ISIN	LU1679069580
Valoren	39961122
Bloomberg-Ticker	HSCMABC LX

¹Laufende 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 Hinweis auf zukünftige Renditen. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

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
BC	-1,45	-0,51	-0,96	-1,03	-4,32	2,47	--	1,95
Benchmark	-0,29	-0,05	-0,15	-0,23	-0,40	-0,33	--	-0,32

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
BC	-4,32	4,17	7,95	--	--
Benchmark	-0,40	-0,32	-0,26	--	--

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.

Index-Haftungsausschluss


Weder EURIBOR-EBF noch die jeweiligen Lenkungs Ausschüsse 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

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. 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 und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management 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. Anlageentscheide dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KIID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Der vorgestellte Fonds ist für den Vertrieb in der Schweiz im Sinne von Art. 120 des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) zugelassen. Der in diesem Dokument vorgestellte Fonds ist ein Teilfonds von HSBC Global Investment Funds, einer als Société à capital variable errichteten und in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft. Die Anteile von HSBC Global Investment Funds wurden und werden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen und allen deren Recht unterliegenden Gebieten sowie US-Personen nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2021

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/ch
