

Shariah Multi Asset Fund

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 April 2025 | Anteilklasse BC



Anlageziel

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und bildet keinen Referenzwert nach.

Der Fonds wird in eine Reihe von Instrumenten investieren, zu denen unter anderem Aktien und Anleihen, Fonds und andere übertragbare Wertpapiere gehören können. Der Fonds kann flexibel eine Allokation der Anlagen zwischen diesen Anlageklassen vornehmen.

Der Fonds kann in Aktien, einschließlich Stammaktien und anderen übertragbaren Wertpapieren von Unternehmen jeder Größe, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden, sowie in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und Anleihen ohne Rating, die fest oder variabel verzinst sein können, investieren.

Der Fonds kann in Sukuk und in Anleihen investieren, die von der Islamic Liquidity Management Corporation (ILMC), Regierungen, Regierungsbehörden und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden und auf die Währungen von Schwellenländern lauten.

Der Fonds kann bis zu 100 % in Anteile von Scharia-konformen Fonds, einschließlich börsengehandelter Fonds, investieren, wobei bis zu 20 % in einen einzelnen Fonds investiert werden können. Der Fonds kann in erheblichem Umfang in Schwellenländern und bis zu 10 % seines NIW in Barmitteln anlegen.

Der Fonds wird die Scharia-Grundsätze einhalten, wie sie vom Scharia-Ausschuss interpretiert und dem Anlageverwalter und der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt werden.

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.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 12,16
Wertentwicklung 1 Monat	1,42%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	23:00 Irland
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	2 Oktober 2023
Fondsvermögen	USD 23.738.241
Fondsmanager	Nicholas McLoughlin Kim Kooner

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	0,850%

Codes

ISIN	IE000X4Z8R03
Valoren	131034076
Bloomberg-Ticker	HSGSMBC ID

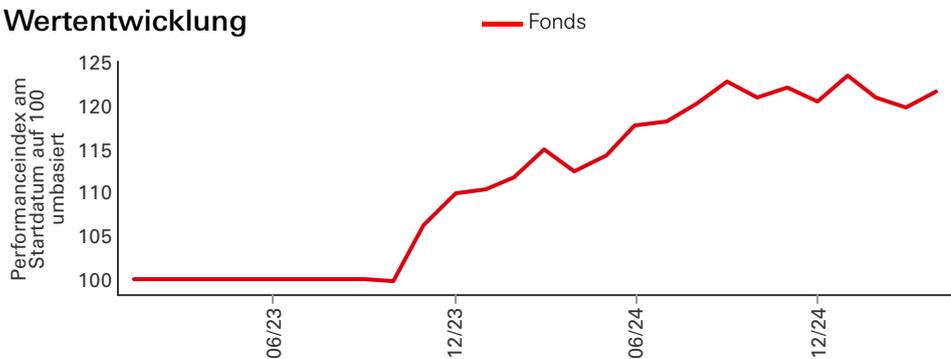
¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 30 April 2025

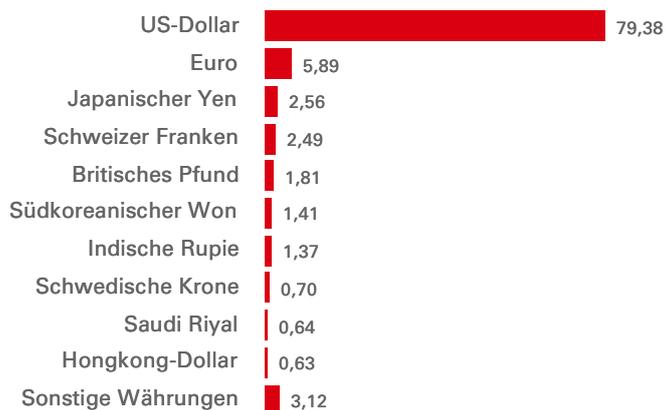
Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
BC	0,93	1,42	-1,58	0,56	8,04	--	--	13,17

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/04/24-30/04/25	30/04/23-30/04/24	30/04/22-30/04/23	30/04/21-30/04/22	30/04/20-30/04/21
BC	8,04	--	--	--	--

Währung – Allokation (%)



Vermögensallokation (%)

Vermögensallokation (%)	Fonds
US-Aktien	10,03
Weltweite Aktie	16,96
Europäische Aktie	4,96
Japanische Aktie	0,99
Globale Schwellenmarktaktien	4,98
Immobilien	1,52
Rohstoffe	12,17
Barmittel	2,06
Sukuk Bonds	18,03
Supranational Sukuk Bonds	12,04
All Country World Equity	16,27

Top 10 Positionen

Gewichtung (%)

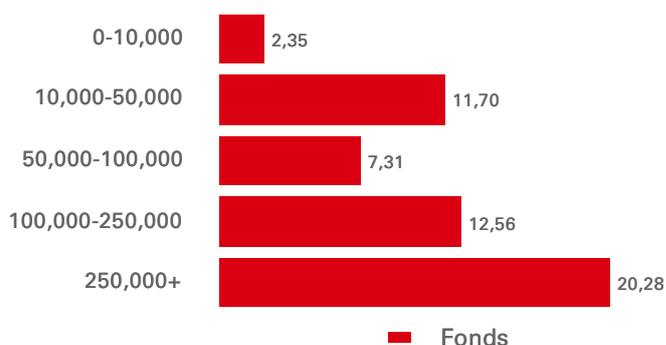
HSBC Global Sukuk UCITS ETF ZC	18,03
HSBC MSCI World Islamic Scrn ETF USD Acc	16,96
HSBC Islamic Global Equity Index ZC	16,27
HSBC MSCI USA Islamic Scrn ETF USD Acc	10,03
iShares Physical Gold ETC	8,52
HSBC MSCI EM Islamic Scrn Cpd ETF USDAcc	4,98
HSBC MSCI Europe Islamic Scrn ETF EURAcc	4,96
WisdomTree Metal Securities Lt	3,65
ISDB TRUST NO 2 4,906 03/10/2028 USD	2,71
ISDB TRUST NO 2 4,047 15/10/2029 USD	2,54

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

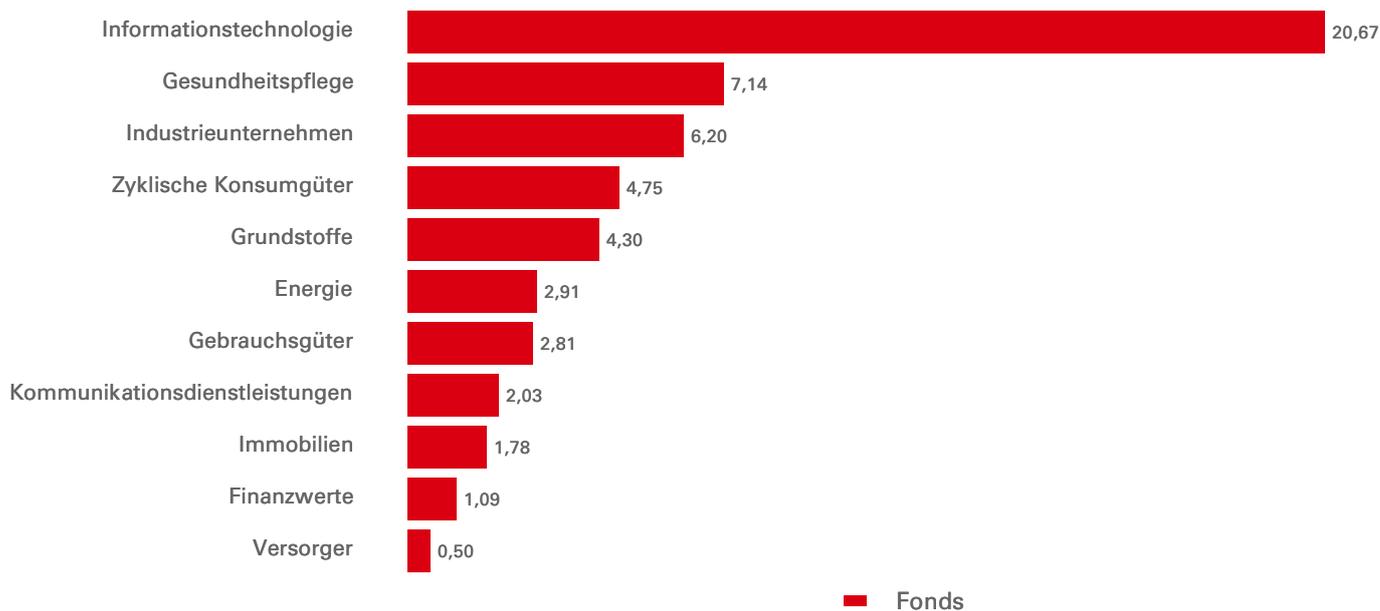
Top 10 Aktienpositionen	Geografische Region	Sektor	Gewichtung (%)
Microsoft Corp	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	7,32
Tesla Inc	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	1,50
Apple Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	1,31
NVIDIA Corp	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	1,26
Salesforce Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	1,04
Amazon,com Inc	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	0,99
Alphabet Inc	Vereinigte Staaten	Kommunikationsdienstleistungen	0,96
Cisco Systems Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	0,93
Johnson & Johnson	Vereinigte Staaten	Gesundheitspflege	0,87
ASML Holding NV	Niederlande	Informationstechnologie	0,85

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	729.522	--
Kurs-Gewinn-Verhältnis	19,79	--
Rendite des Portfolios	1,71%	--

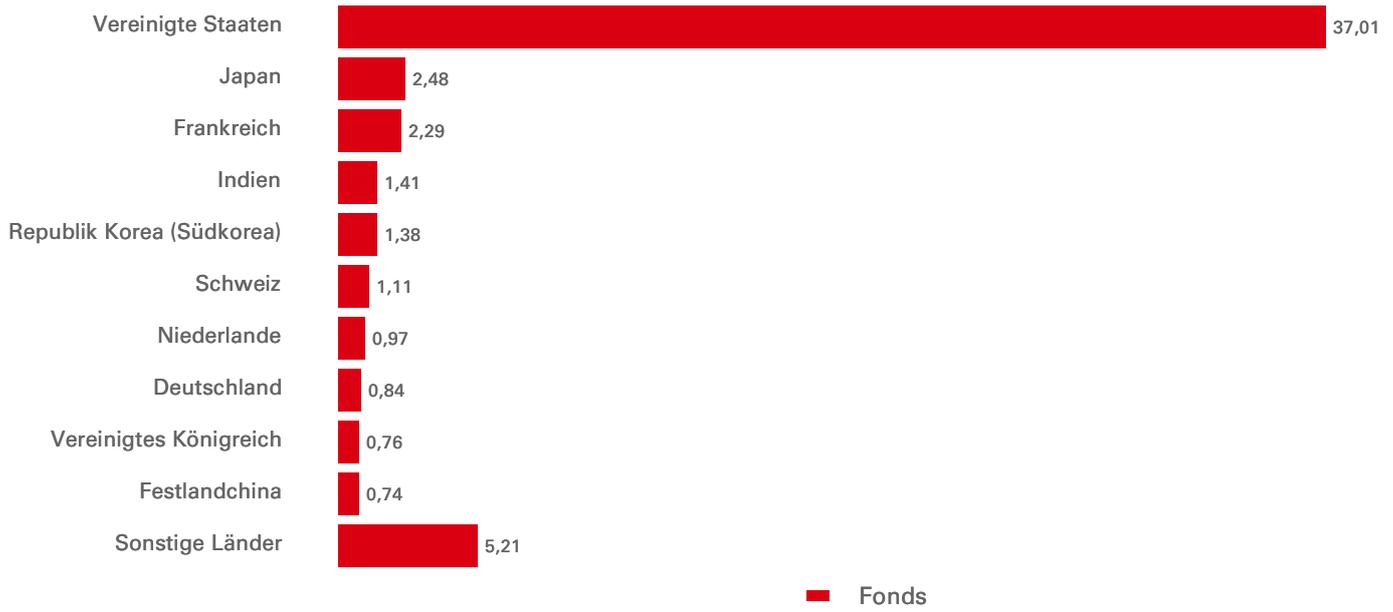
Allokation nach Marktkapitalisierung (USD Mio. %)



Aktienallokation nach Sektoren (%)



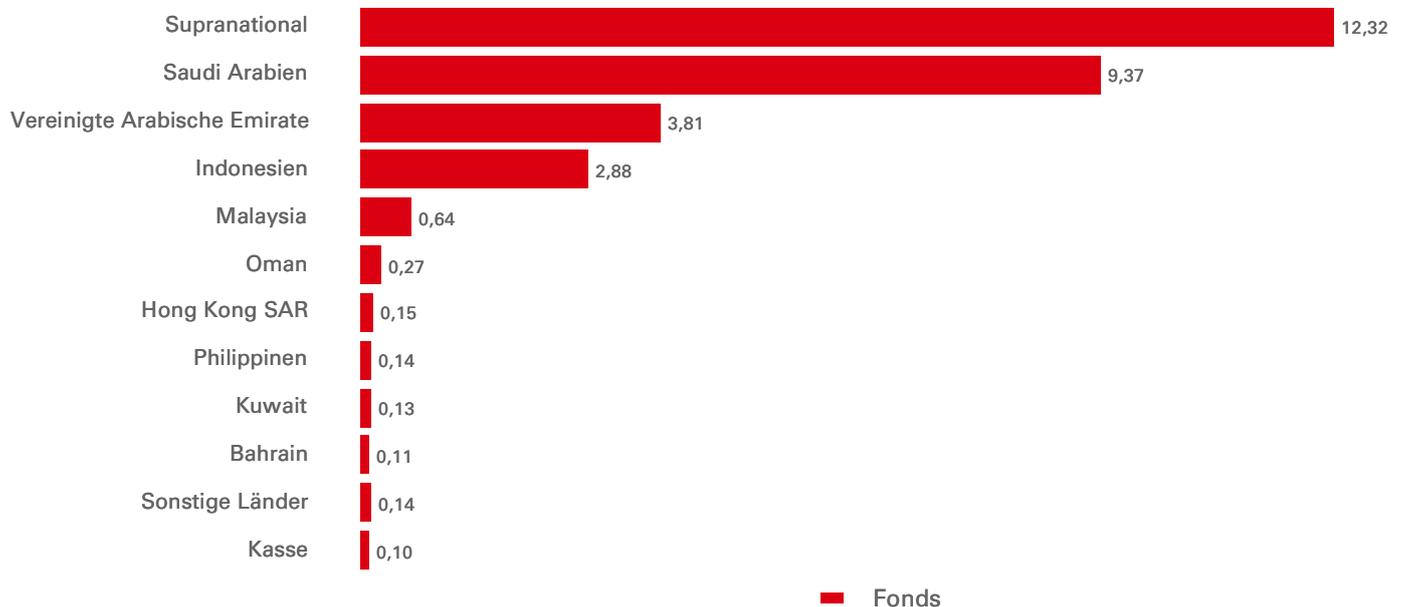
Geografische Aktienallokation (%)



Kennzahlen Renten	Fonds			Benchmark			Relativ		
	Fonds	Benchmark	Relativ	Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ		
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,59%	--	--	AAA	5,24	--	--		
Rückzahlungsrendite	4,59%	--	--	AA	0,62	--	--		
Modifizierte duration	3,58	--	--	A	10,32	--	--		
Durchschnittliche Kreditqualität	AA-/A+	--	--	BBB	5,41	--	--		
				BB	1,36	--	--		
				Ohne Rating	7,02	--	--		
				Kasse	0,10	--	--		

Renten - Top 10 Positionen	Geografische Region	Instrumententyp	Gewichtung (%)
ISDB TRUST NO 2 4,906 03/10/2028 USD	SUPRANATIONAL	Euro Medium Term Note	2,71
ISDB TRUST NO 2 4,047 15/10/2029 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	2,54
IILM 2 SA 4,450 05/03/2026 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	2,53
IILM 2 SA 4,150 04/09/2025 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	2,36
IILM 2 SA 4,600 23/10/2025 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	1,89
KSA SUKUK LTD 3,628 20/04/2027 USD	Saudi Arabien	Euro Medium Term Note	0,53
KSA SUKUK LTD 4,274 22/05/2029 USD	Saudi Arabien	Euro Medium Term Note	0,43
KSA SUKUK LTD 4,511 22/05/2033 USD	Saudi Arabien	Euro Medium Term Note	0,41
KSA SUKUK LTD 5,268 25/10/2028 USD	Saudi Arabien	Euro Medium Term Note	0,40
SUCI SECOND INVEST CO 6,000 25/10/2028 USD	Saudi Arabien	Unternehmensanleihe	0,40

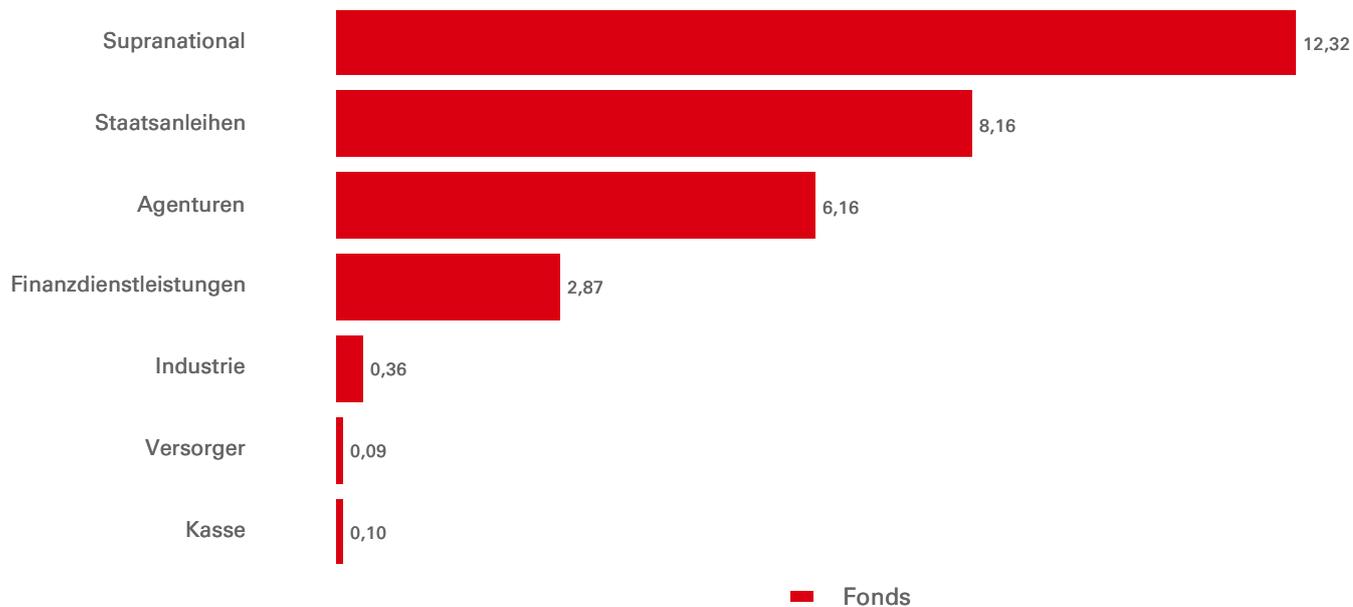
Renten - Geografische Allokation (%)



**Geografische
 Allokation
 (Optionsbereinigte
 Duration)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Saudi Arabien	1,48	--	--
Supranational	0,76	--	--
Vereinigte Arabische Emirate	0,57	--	--
Indonesien	0,50	--	--
Malaysia	0,16	--	--
Oman	0,05	--	--
Kuwait	0,02	--	--
Philippinen	0,02	--	--
Irland	0,01	--	--
Hong Kong SAR	0,01	--	--
Sonstige Länder	0,01	--	--
Kasse	0,00	--	--

Renten - Sektorallokation (%)



Angaben zu Risiken

- 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.
- 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.

Wichtige Informationen

Dieses Material dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken und richtet sich an professionelle Anleger. Es stellt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist in der Schweiz gemäss Art. 120 des Kollektivanlagengesetzes (KAG) zum Vertrieb 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. Das Basisinformationsblatt (KID), der Prospekt, die Satzung und der (Halb-)Jahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Anleger sollten vor einer Anlage das entsprechende Basisinformationsblatt und den Prospekt sorgfältig lesen und beachten, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für zukünftige Ergebnisse darstellt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 April 2025

Folgen Sie uns auf:

 **HSBC Asset Management**

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary