HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Shariah Multi Asset Fund

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 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 warden.
- 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.

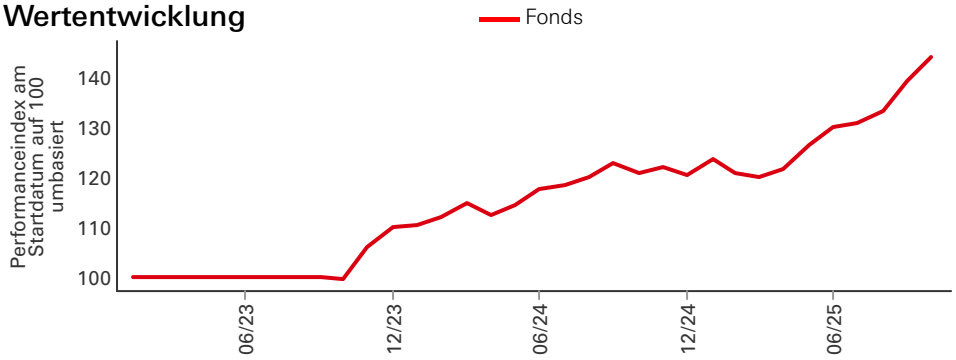
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 14,38**
Wertentwicklung 1 Monat	**3,47%**
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 59.151.763**
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**

[1]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 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 31 Oktober 2025

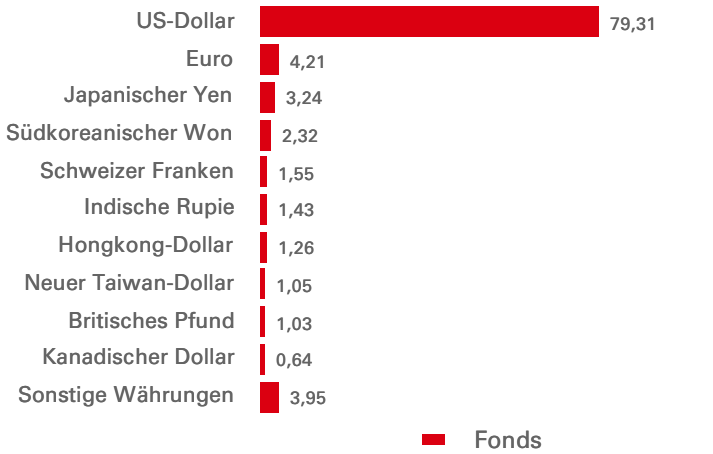
Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
BC	**19,42**	**3,47**	**9,83**	**18,33**	**18,99**	**--**	**--**	**19,08**

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/10/24-31/10/25	31/10/23-31/10/24	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22	31/10/20-31/10/21
BC	**18,99**	**21,35**	**--**	**--**	**--**

Währung – Allokation (%)



Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
HSBC ISLAMIC GLOBL EQ IN-ZC	18,67
HSBC MSCI WD ISLAMIC SCD ETF	18,56
HG ICAV-GLOBAL SUKUK ETFX ZC	14,20
HSBC MSCI US ISLAMIC SCD ETF	9,90
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	8,50
HSBC MSCI EM ISLAMIC SCD ETF	7,23
WisdomTree Metal Securities Lt	3,59
IILM 2 SA 3,800 22/10/2026 USD	3,26
IILM 2 SA 4,050 03/09/2026 USD	3,19
HSBC FTSE EPRA DEV ISL USD A	2,49

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

Vermögensallokation (%)	Fonds
Weltweite Aktie	19,60
US-Aktien	9,90
Europäische Aktie	1,49
Japanische Aktie	0,94
Globale Schwellenmarktaktien	7,23
Immobilien	2,49
Rohstoffe	12,09
Barmittel	1,89
All Country World Equity	18,67
Sukuk Bonds	14,20
Supranational Sukuk Bonds	11,49

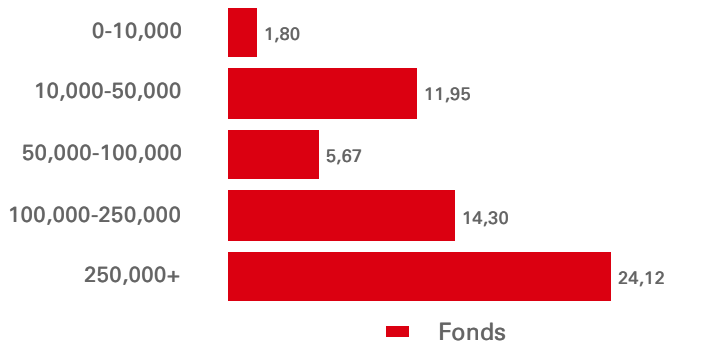
Die angegebene Barposition kann Geldmarktfonds/-instrumente und besicherte Barmittel umfassen, die zur Besicherung von Derivatepositionen verwendet werden. Die Barmittelposition ist zu Anlagezwecken geringer und wird gemäß unseren aktiven Anlageeinschätzungen verwaltet.
Die angegebene Barposition kann Geldmarktfonds/-instrumente und besicherte Barmittel umfassen, die zur Besicherung von Derivatepositionen verwendet werden. Die Barmittelposition ist zu Anlagezwecken geringer und wird gemäß unseren aktiven Anlageeinschätzungen verwaltet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

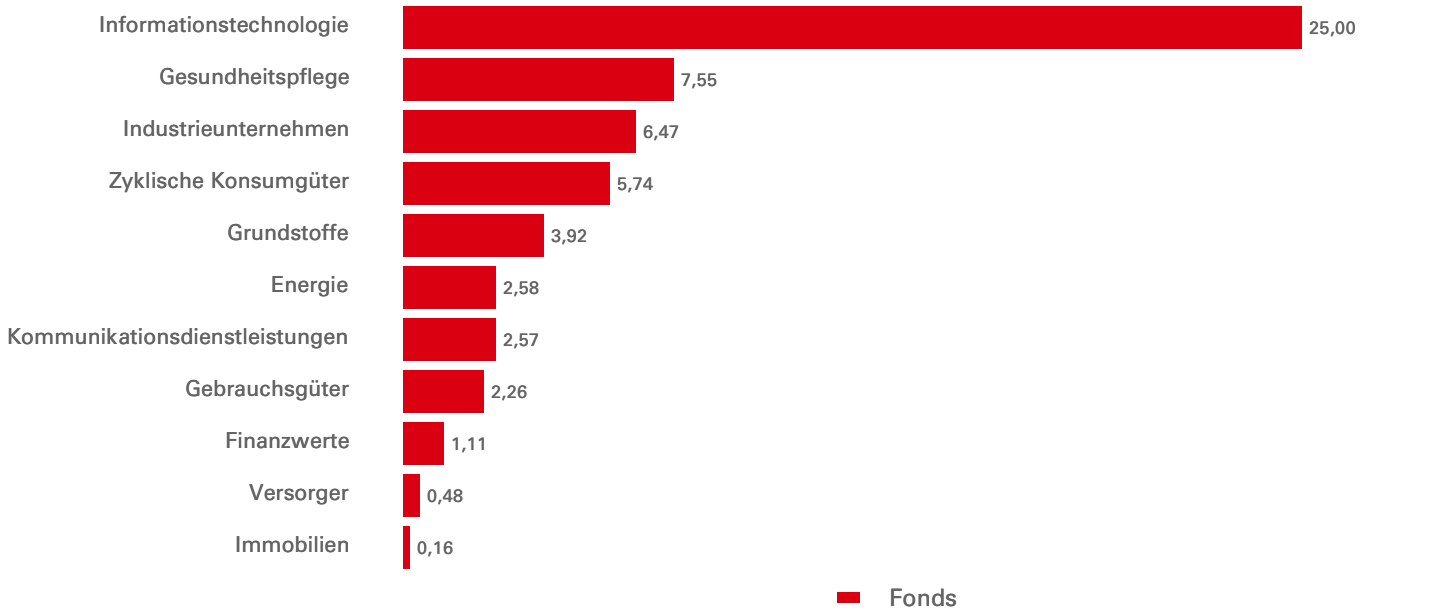
Top 10 Aktienpositionen	Geografische Region	Sektor	Gewichtung (%)
Microsoft Corp	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	4,34
Tesla Inc	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	2,10
Apple Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	1,69
NVIDIA Corp	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	1,62
Alphabet Inc	Vereinigte Staaten	Kommunikationsdienstleistungen	1,49
Advanced Micro Devices Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	1,39
Amazon,com Inc	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	1,20
Cisco Systems Inc	Vereinigte Staaten	Informationstechnologie	0,96
ASML Holding NV	Niederlande	Informationstechnologie	0,90
Johnson & Johnson	Vereinigte Staaten	Gesundheitspflege	0,89

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	876.952	--
Kurs-Gewinn-Verhältnis	24,88	--
Rendite des Portfolios	1,28%	--

Allokation nach Marktkapitalisierung (USD Mio. %)

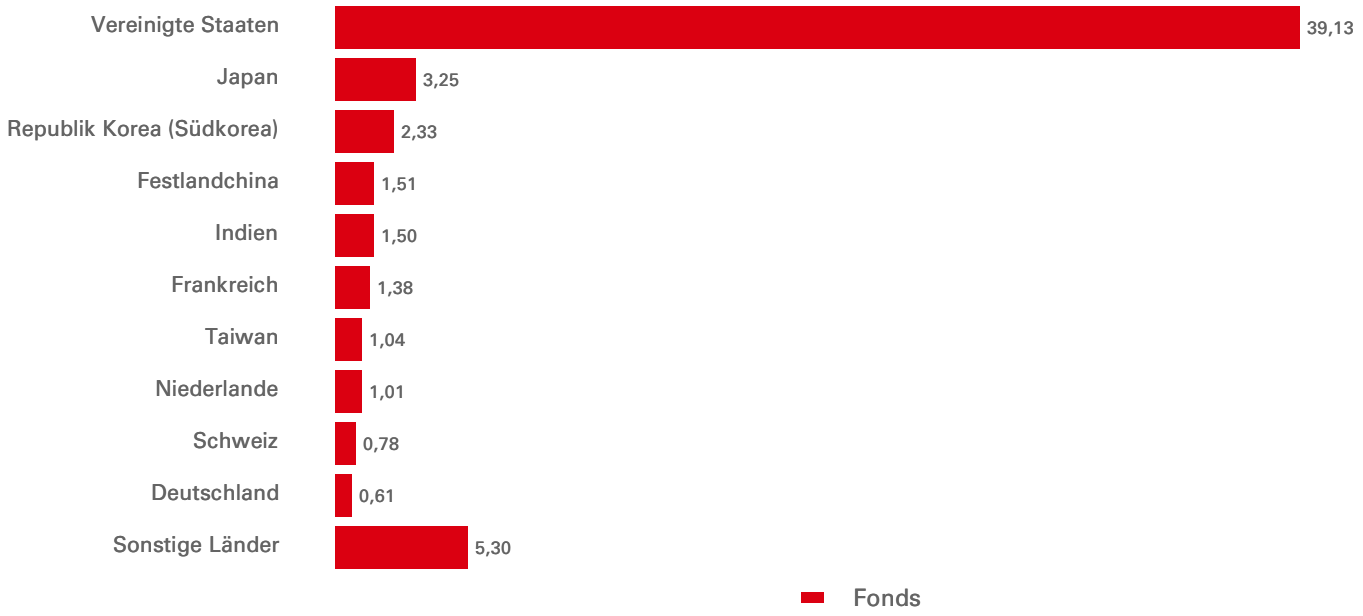


Aktienallokation nach Sektoren (%)



Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Geografische Aktienallokation (%)



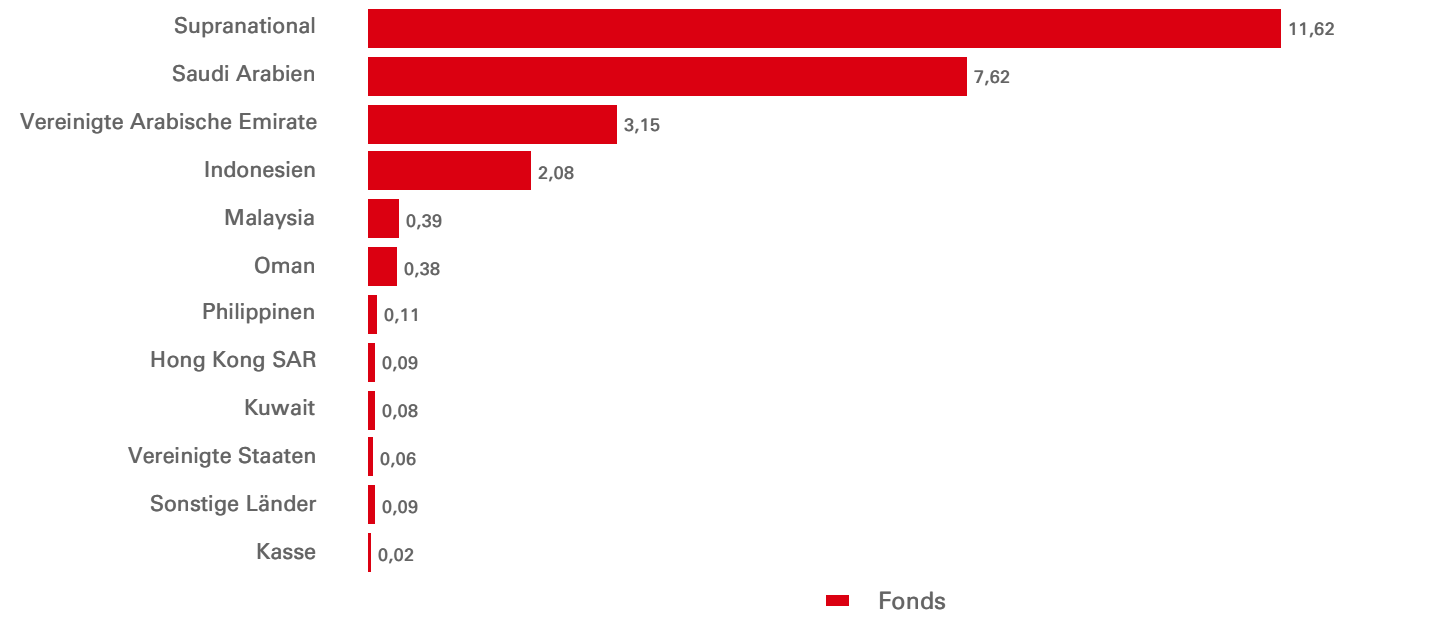
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,27%	--	--
Rückzahlungsrendite	4,27%	--	--
Modifizierte duration	3,29	--	--
Durchschnittliche Kreditqualität	AA-/A+	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	3,06	--	--
AA	0,71	--	--
A	8,06	--	--
BBB	4,29	--	--
BB	1,03	--	--
Ohne Rating	8,52	--	--
Kasse	0,02	--	--

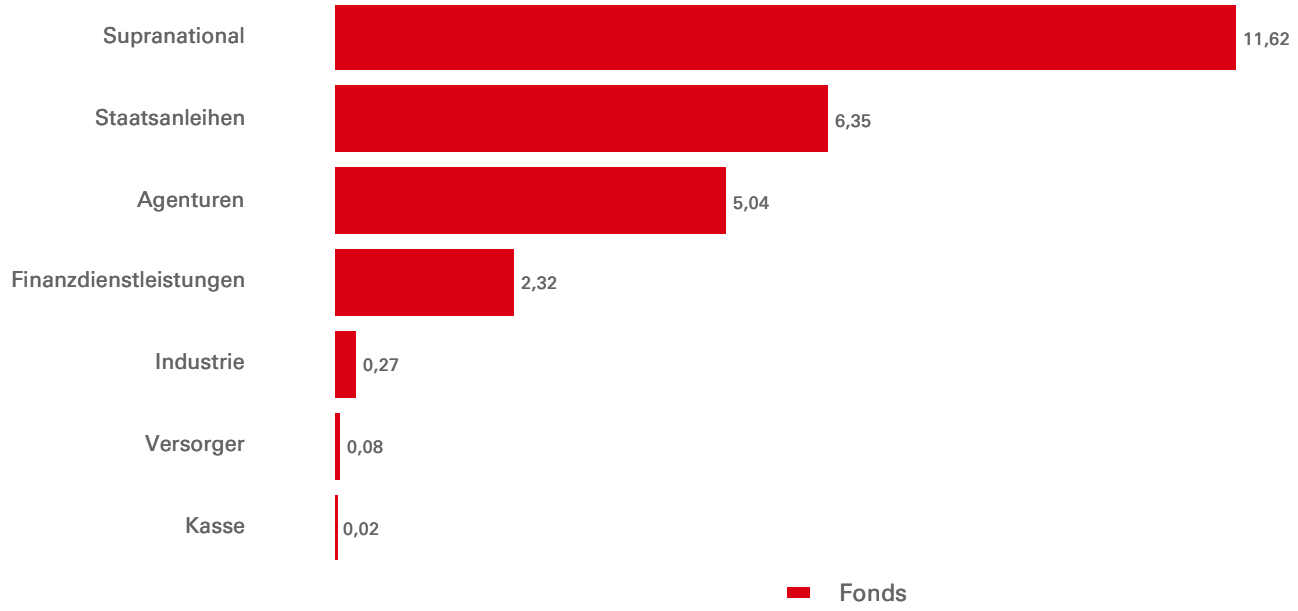
Renten - Top 10 Positionen	Geografische Region	Instrumententyp	Gewichtung (%)
IILM 2 SA 3,800 22/10/2026 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	3,26
IILM 2 SA 4,050 03/09/2026 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	3,19
ISDB TRUST NO 2 4,047 15/10/2029 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	1,44
ISDB TRUST NO 2 4,906 03/10/2028 USD	SUPRANATIONAL	Euro Medium Term Note	1,07
IILM 2 SA 4,450 05/03/2026 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	1,03
ISDB TRUST NO 2 4,246 25/06/2030 USD	SUPRANATIONAL	Euro Medium Term Note	0,55
IILM 2 SA 4,550 08/12/2025 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	0,52
IILM 2 SA 4,400 07/05/2026 USD	SUPRANATIONAL	Unternehmensanleihe	0,43
KSA SUKUK LTD 3,628 20/04/2027 USD	Saudi Arabien	Euro Medium Term Note	0,33
KSA SUKUK LTD 4,511 22/05/2033 USD	Saudi Arabien	Euro Medium Term Note	0,32

Renten - Geografische Allokation (%)



Geografische Allokation (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Saudi Arabien	1,42	--	--
Supranational	0,66	--	--
Vereinigte Arabische Emirate	0,57	--	--
Indonesien	0,42	--	--
Malaysia	0,11	--	--
Oman	0,07	--	--
Kuwait	0,02	--	--
Philippinen	0,01	--	--
Katar	0,01	--	--
Irland	0,01	--	--
Sonstige Länder	0,01	--	--
Kasse	0,00	--	--

Renten - Sektorallokation (%)



Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Angaben zu Risiken

- 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.
- 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 31 Oktober 2025

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

Glossar

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