

## HSBC Global Investment Funds

# ASIA EX JAPAN EQUITY SMALLER COMPANIES

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse BCGBP



## Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Aktien kleinerer Unternehmen aus Asien (ohne Japan) investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.



## Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Aktien von Unternehmen, die in Asien (ohne Japan), darunter entwickelte Märkte und Schwellenmärkte, ansässig sind.

Der Fonds investiert mindestens zu 70 % in kleinere Unternehmen.

Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen eines Unternehmens als wesentlichen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein, um die Beurteilung von Risiken und potenziellen Renditen zu unterstützen. Unternehmen und/oder Emittenten, die für die Aufnahme in das Fondsportfolio infrage kommen, dürfen sich gemäß den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investieren von HSBC Asset Management an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.

Der Fonds kann bis zu 50 % in chinesische A- und B-Aktien sowie bis zu 10 % in andere Fonds investieren. Er kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 15 % in Immobilieninvestmentgesellschaften 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 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>GBP 29,67</b> |
| Wertentwicklung 1 Monat | <b>-3,73%</b>    |
| Volatilität 3 Jahre     | <b>11,61%</b>    |

### Fondsfakten

|                               |                                             |
|-------------------------------|---------------------------------------------|
| UCITS V-konform               | <b>Ja</b>                                   |
| Behandlung von Dividenden     | <b>Thesaurierend</b>                        |
| Handel                        | <b>Täglich</b>                              |
| Bewertungstermin              | <b>17:00 Luxemburg</b>                      |
| Basiswährung der Anteilklasse | <b>GBP</b>                                  |
| Domizil                       | <b>Luxemburg</b>                            |
| Auflegungsdatum               | <b>3 Dezember 2012</b>                      |
| Fondsvermögen                 | <b>USD 288.861.862</b>                      |
| Benchmark                     | <b>100% MSCI AC Asia ex Japan Small Cap</b> |
| Fondsmanager                  | <b>Elina Fung<br/>Alex Kwan</b>             |

### Gebühren und Kosten

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Mindestbetrag bei Erstanlage      | <b>USD 5.000</b> |
| Laufende Kostenquote <sup>1</sup> | <b>1,090%</b>    |

### Codes

|         |                     |
|---------|---------------------|
| ISIN    | <b>LU0854280558</b> |
| Valoren | <b>20020717</b>     |

Bloomberg-Ticker **HSASBGA LX**

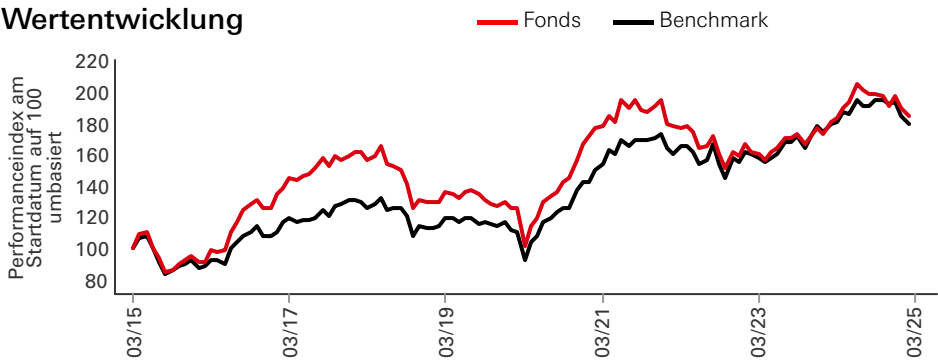
<sup>1</sup>Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 März 2025

Wertentwicklung

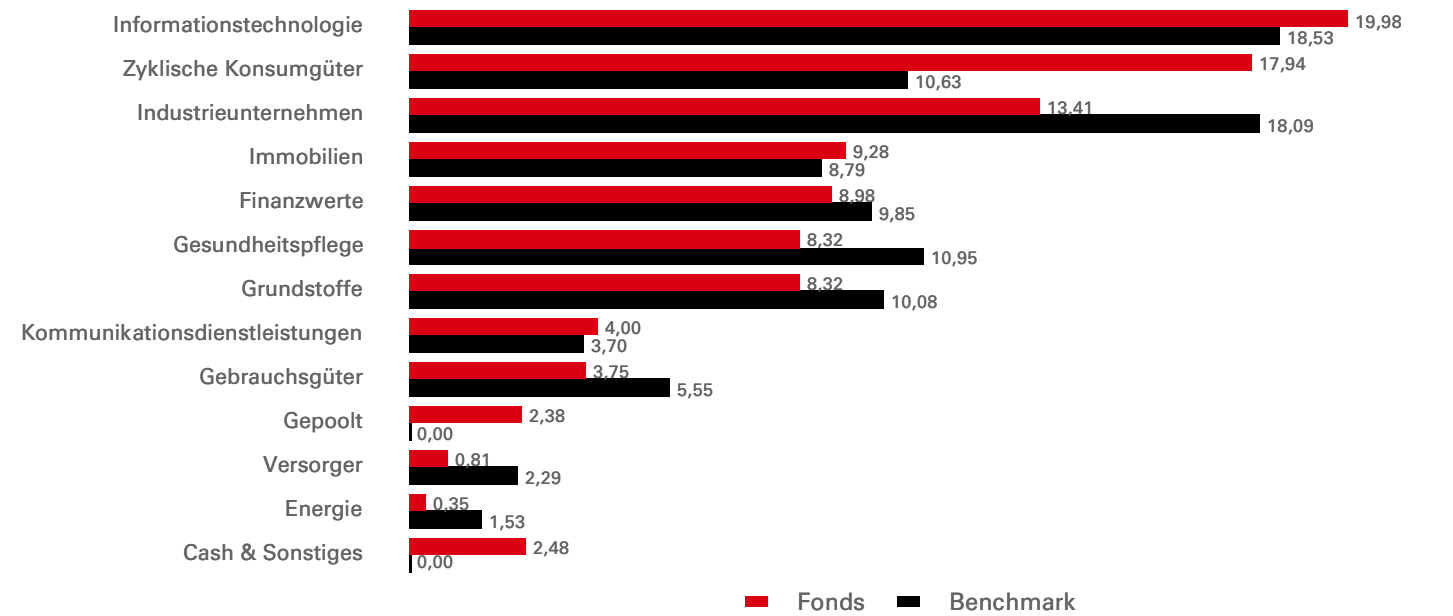


| Wertentwicklung (%) | YTD   | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre<br>annualisiert | 5 Jahre<br>annualisiert | 10 Jahre<br>annualisiert |
|---------------------|-------|---------|----------|----------|--------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| BCGBP               | -9,96 | -3,73   | -9,96    | -10,62   | -2,87  | 0,30                    | 11,87                   | 5,94                     |
| Benchmark           | -9,95 | -2,99   | -9,95    | -10,62   | -3,57  | 1,66                    | 13,64                   | 5,71                     |

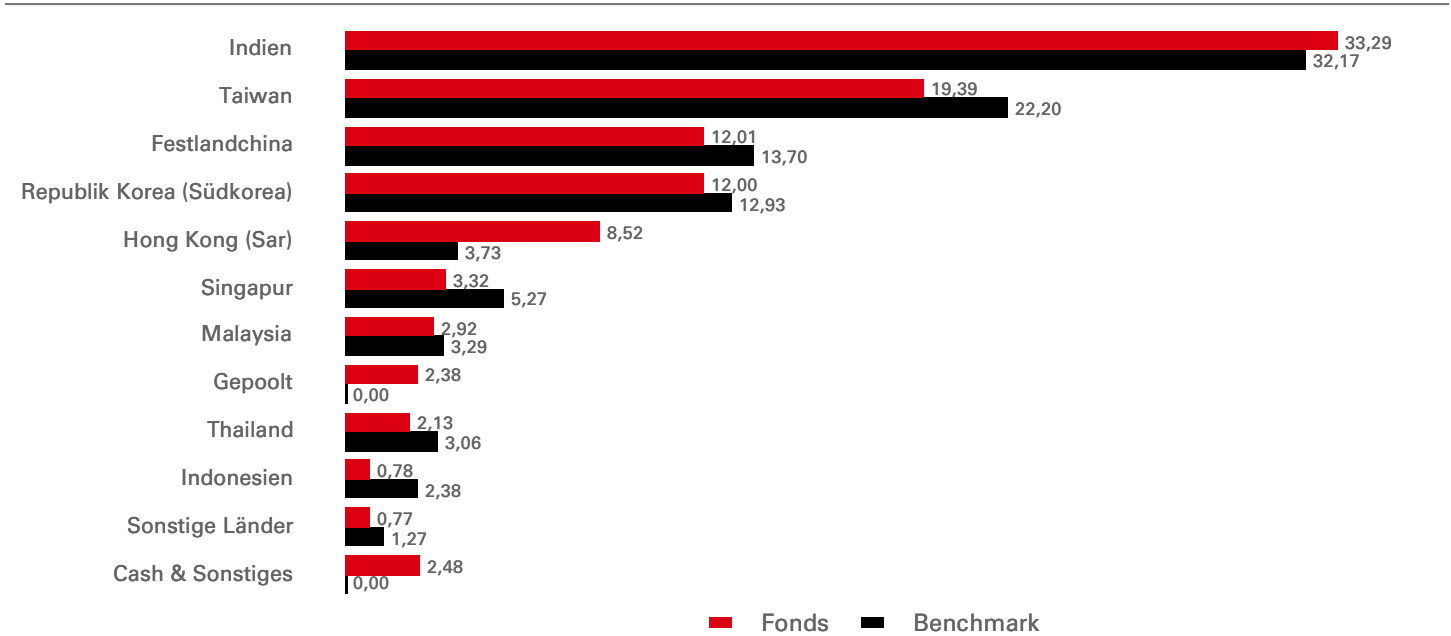
| Rollierende Wertentwicklung (%) | 31/03/24-<br>31/03/25 | 31/03/23-<br>31/03/24 | 31/03/22-<br>31/03/23 | 31/03/21-<br>31/03/22 | 31/03/20-<br>31/03/21 | 31/03/19-<br>31/03/20 | 31/03/18-<br>31/03/19 | 31/03/17-<br>31/03/18 | 31/03/16-<br>31/03/17 | 31/03/15-<br>31/03/16 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| BCGBP                           | -2,87                 | 14,68                 | -9,40                 | -0,68                 | 74,79                 | -25,56                | -12,70                | 7,44                  | 47,64                 | -1,37                 |
| Benchmark                       | -3,57                 | 14,33                 | -4,69                 | 7,52                  | 67,71                 | -23,10                | -4,78                 | 5,05                  | 28,69                 | -7,07                 |

| Aktienmerkmale                                    | Fonds | Benchmark | 3 Jahre Risikokennzahlen | BCGBP  | Benchmark |
|---------------------------------------------------|-------|-----------|--------------------------|--------|-----------|
| Anzahl der Positionen ohne Barmittel              | 95    | 1.632     | Volatilität              | 11,61% | 12,18%    |
| Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.) | 5.012 | 2.071     | Information ratio        | -0,33  | --        |
|                                                   |       |           | Beta                     | 0,90   | --        |

Sektorallokation (%)



Geografische Allokation (%)



| Top 10 Positionen              | Geografische Region            | Sektor                  | Gewichtung (%) |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------|
| STELLA HOLDINGS                | Sonderverwaltungszone Hongkong | Zyklische Konsumgüter   | 3,11           |
| PNB Housing Finance Ltd        | Indien                         | Finanzwerte             | 2,24           |
| Primax Electronics Ltd         | Taiwan                         | Informationstechnologie | 2,00           |
| PG Electroplast Ltd            | Indien                         | Informationstechnologie | 1,91           |
| Lendlease Global Commercial RE | SINGAPORE                      | Immobilien              | 1,79           |
| Yageo Corp                     | Taiwan                         | Informationstechnologie | 1,79           |
| KEI Industries Ltd             | Indien                         | Industrieunternehmen    | 1,70           |
| Gamuda Bhd                     | Malaysia                       | Industrieunternehmen    | 1,69           |
| Hitachi Energy India Ltd       | Indien                         | Industrieunternehmen    | 1,66           |
| Epigral Ltd                    | Indien                         | Grundstoffe             | 1,66           |

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

## 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](http://www.assetmanagement.hsbc.com/de)

---

## Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary)

## Index-Haftungsausschluss

Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). ([www.msci.com](http://www.msci.com))

## Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen. Abweichungen gegenüber dem Referenzwert werden im Rahmen eines umfassenden Risiko-Frameworks überwacht, der die Überwachung auf Sektor- und Länderebene umfasst. Die Abweichung der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 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.