

## HSBC Global Investment Funds

# MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

Maandelijks verslag 31 augustus 2021 | Aandelenklasse IC



## Beleggingsdoelstelling

Het doel van het Fonds is inkomsten en vermogensgroei te bieden door te beleggen in een reeks activa, inclusief obligaties, aandelen, geldmarkteffecten, andere activa en contanten.



## Beleggingsstrategie

Het Fonds maakt gebruik van aanvullende strategieën die betrekking kunnen hebben op beleggingen in een gediversifieerde reeks activaklassen over heel de wereld, inclusief opkomende markten. De strategieën kunnen uitsluitend long zijn of long en short. Het doel van het Fonds is over een voortschrijdende periode van drie jaar een rendement te behalen dat op jaarbasis (voor aftrek van de jaarlijkse lopende kosten) 4% hoger ligt dan ESTR, met een geannualiseerde volatiliteit van 6-8%. Er bestaat geen garantie dat de doelstelling voor rendement of volatiliteit wordt gehaald. Het Fonds verkrijgt posities in obligaties van beleggingskwaliteit, onder beleggingskwaliteit en zonder rating (en vergelijkbare effecten) die zijn uitgegeven of gewaarborgd door overheden, overheidsgerelateerde instellingen, supranationale organisaties en bedrijven in ontwikkelde en opkomende markten; en aan aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven van welke omvang dan ook in ontwikkelde en opkomende markten. Het Fonds kan tot 50% beleggen in andere fondsen om deze posities te verkrijgen. Het Fonds kan tot 10% beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit die zijn uitgegeven of gewaarborgd door één enkele overheidsemissant, tot 10% in voorwaardelijk converteerbare effecten en tot 10% in andere in aanmerking komende activa (zoals door activa gedekte effecten en door hypotheek gedekte effecten). Het Fonds kan bovendien tot 10% beleggen in total return swaps. Raadpleeg het Prospectus voor een volledige beschrijving van de beleggingsdoelstellingen en het derivatengebruik.



## Voornaamste risico's

- De waarde van een deelnemingsrecht van het Fonds kan zowel stijgen als dalen, en elk in het Fonds belegd kapitaal loopt risico.
- Het Fonds belegt in obligaties, waarvan de waarde doorgaans daalt wanneer de rentevoeten stijgen. Hoe langer de looptijd van een obligatiebelegging en hoe hoger zijn kredietkwaliteit, hoe groter dit risico doorgaans is. De emittenten van bepaalde obligaties kunnen niet langer bereid of in staat zijn om de betalingen op hun obligaties te voldoen en kunnen in gebreke blijven. Obligaties die in gebreke blijven, kunnen moeilijk te verkopen of waardeloos worden.
- Het Fonds belegt in obligaties, waarvan de waarde doorgaans daalt wanneer de rentevoeten stijgen. Hoe langer de looptijd van een obligatiebelegging en hoe hoger zijn kredietkwaliteit, hoe groter dit risico doorgaans is. De emittenten van bepaalde obligaties kunnen niet langer bereid of in staat zijn om de betalingen op hun obligaties te voldoen en kunnen in gebreke blijven. Obligaties die in gebreke blijven, kunnen moeilijk te verkopen of waardeloos worden. De waarde van belegbare effecten kan wijzigen in de tijd door uiteenlopende factoren, zoals, maar niet beperkt tot: politiek en economische nieuws, overheidsbeleid, wijzigingen in demografie, cultuur en bevolking, natuurrampen of door mensen veroorzaakte rampen enz.

## Gegevens aandelenklasse

### Belangrijke statistieken

NAW per aandeel	<b>EUR 11,21</b>
Prestatie 1 maand	<b>-0,02%</b>
Sharpe ratio 3 Jaren	<b>1,02</b>

### Feiten over het Fonds

Conform UCITS V	<b>Ja</b>
Behandeling dividend	<b>Accumuleren</b>
Verhandelingsfrequentie	<b>Dagelijks</b>
Waarderingsstijdstip	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basisvaluta aandelenklasse	<b>EUR</b>
Domicilie	<b>Luxemburg</b>
Oprichtingsdatum	<b>21 maart 2017</b>
Fondsomvang	<b>EUR 26.795.338</b>
Referentie-benchmark	<b>100% Euro Short-Term Rate (ESTR)</b>
Beheerder	<b>Mathieu Guillemet Stephane Mesnard</b>

### Vergoedingen en kosten

Minimale initiële belegging	<b>USD 1.000.000</b>
Bedrag lopende kosten <sup>1</sup>	<b>0,800%</b>

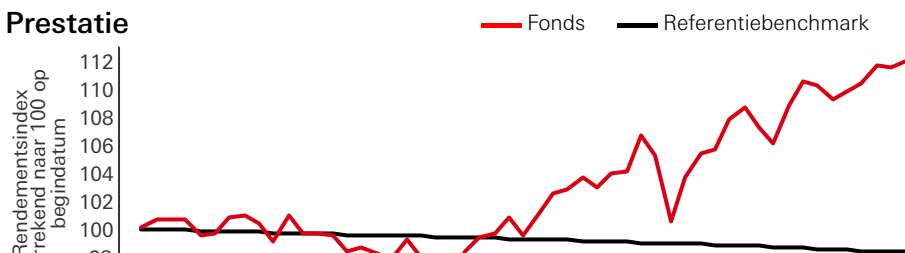
### Codes

ISIN	<b>LU1574280472</b>
Bloomberg ticker	<b>HSMSTIC LX</b>

<sup>1</sup>Lopende kosten, cijfer gebaseerd op de kosten over één jaar. Dit cijfer omvat de jaarlijkse beheervergoeding en de onderliggende transactiekosten. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar.

Total Expense Ratio, is based on expenses over a year. Such figure may vary from time to time.

## Prestatie



In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor resultaten in de toekomst. Resultaten in de toekomst zijn afhankelijk van onder meer marktontwikkelingen, vaardigheden van de fondsbeheerder, het risiconiveau en beheerkosten van het fonds, en, indien van toepassing, kosten voor inschrijvingen en terugkopen. Het rendement, de waarde van het geld dat in het fonds is belegd, kan negatief worden als gevolg van koersverliezen en wisselkoersschommelingen. Er is geen garantie dat al uw belegde vermogen kan worden teruggekocht. Er wordt geen rekening gehouden met inflatie, tenzij anders vermeld.

Prestatiebenchmark: Euro Short-Term Rate (ESTR) sinds 26 mei 2021. Daarvoor was de benchmark EUR 3 month EURIBOR.

Bron: HSBC Asset Management, gegevens per 31 augustus 2021

Prestatie (%)	YTD	1 maand	3	6	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds start
			maanden	maanden		geannualiseerd	geannualiseerd	geannualiseerd
<b>IC</b>	<b>1,36</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,26</b>	<b>2,45</b>	<b>2,99</b>	<b>4,66</b>	--	<b>2,59</b>
Referentiebenchmark	-0,37	-0,05	-0,15	-0,29	-0,54	-0,42	--	-0,39

Voortschrijdend rendement (%)	31/08/2020-	31/08/2019-	31/08/2018-	31/08/2017-	31/08/2016-
	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018	31/08/2017
<b>IC</b>	<b>2,99</b>	<b>5,77</b>	<b>5,25</b>	<b>-1,87</b>	--
Referentiebenchmark	-0,54	-0,40	-0,33	-0,33	--

Top 10 posities	Weging (%)
US 2YR NOTE 12-21 CBOT	0,25
BTF 04-11-21	0,17
BUND 0% 13/10/2023	0,12
BTF 23-03-22	0,11
HSBC GIF EURO HIGH YIELD BD Z(C) E	0,09
EURO BOBL 09-21 EUREX	0,08
AUSTRALIAN 10Y BOND FUTURE 09-21	0,07
OMX INDEX FUTURE 09-21	0,06
HSBC GIF EURO CREDIT BOND ZC	0,06
ETC GOLD BULLION SECURITIES LTD	0,05

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor resultaten in de toekomst. Resultaten in de toekomst zijn afhankelijk van onder meer marktontwikkelingen, vaardigheden van de fondsbeheerder, het risiconiveau en beheerkosten van het fonds, en, indien van toepassing, kosten voor inschrijvingen en terugkopen. Het rendement, de waarde van het geld dat in het fonds is belegd, kan negatief worden als gevolg van koersverliezen en wisselkoersschommelingen. Er is geen garantie dat al uw belegde vermogen kan worden teruggekocht. Er wordt geen rekening gehouden met inflatie, tenzij anders vermeld.

Bron: HSBC Asset Management, gegevens per 31 augustus 2021

## Risicoverklaring

- Het Fonds kan gebruik maken van derivaten, die zich vreemd kunnen gedragen. Het is mogelijk dat de prijs en volatiliteit van veel derivaten de prijs en volatiliteit van hun onderliggende referentie(s), instrument of actief niet strikt weerspiegelen.
- Een beleggingshefboom doet zich voor wanneer de economische blootstelling groter is dan het belegde bedrag, zoals wanneer er gebruik wordt gemaakt van derivaten. Een Fonds dat gebruik maakt van een hefboom kan hogere winsten en/of verliezen ervaren vanwege het versterkende effect van een schommeling in de prijs van de referentiebron.
- Nadere informatie over de potentiële risico's van het Fonds vindt u in het Document met Essentiële Beleggersinformatie en het Prospectus.

## Indexdisclaimer

Euribor-EBF noch de respectieve Contributing Banks Steering Committees van Euribor of Thomson Reuters kunnen aansprakelijk worden gehouden voor enige onregelmatigheid of onnauwkeurigheid in de Euribor Index. Euribor is een geregistreerd handelsmerk van Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Alle rechten voorbehouden. Voor elk commercieel gebruik van de geregistreeerde handelsmerken is de voorafgaande uitdrukkelijke toestemming van Euribor-EBF vereist.

## Belangrijke informatie

Dit document wordt verspreid door HSBC Asset Management (France) en is alleen bedoeld voor professionele beleggers, zoals omschreven in de MiFID-richtlijn. De over dit product verstrekte informatie is vereenvoudigd en bijgevolg onvolledig. De informatie in dit document kan zonder kennisgeving worden gewijzigd. Elke vorm van reproductie of gebruik van dit commentaar en deze analyse zonder voorafgaande toestemming gebeurt op verantwoordelijkheid van de gebruiker en leidt wellicht tot gerechtelijke vervolging. Dit document heeft geen contractuele waarde en is geenszins bedoeld als een aanbod of advies om welk financieel instrument ook te kopen of verkopen in enig rechtsgebied waar een dergelijk aanbod onwettig is. Het commentaar en de analyse in dit document weerspiegelen de mening van HSBC Asset Management over de markten op basis van de informatie die op de datum van dit document voorhanden was. Bijgevolg kan HSBC Asset Management (France) niet aansprakelijk gesteld worden voor beleggings- of desinvesteringsbeslissingen op basis van het commentaar en/of de analyse in dit document. Alle gegevens zijn afkomstig van HSBC Asset Management, tenzij anders vermeld. Alle informatie van derde partijen is verkregen van bronnen die wij betrouwbaar achten, maar die we niet onafhankelijk hebben gecontroleerd. Indien u twijfelt of deze belegging voor u geschikt is, moet u contact opnemen met een onafhankelijk financieel adviseur.

Het fonds een compartiment van HSBC Global Investment Funds, een in Luxemburg gevestigde SICAV. Aandelen van de Vennootschap mogen niet worden aangeboden of verkocht aan Amerikaanse ingezetenen, zoals omschreven in de Statuten, d.w.z. een staatsburger of inwoner van de Verenigde Staten van Amerika (de 'Verenigde Staten'), een partnership dat is aangegaan of bestaat krachtens de wetten van een staat, grondgebied of territorium van de Verenigde Staten, of een rechtspersoon die is opgericht of bestaat krachtens de wetten van de Verenigde Staten of een staat, grondgebied of territorium daarvan, of een estate of trust, behoudens een estate of trust waarvan de inkomsten afkomstig van bronnen buiten de Verenigde Staten niet bij de bruto-inkomsten moeten worden meegerekend voor de berekening van de in de Verenigde Staten door de estate of trust verschuldigde inkomstenbelasting.

Vergeet niet dat de waarde van beleggingen en de inkomsten eruit zowel kan dalen als stijgen, en dat het kapitaal niet is gewaarborgd. Alle inschrijvingen op een in dit document voorgesteld fonds worden alleen aanvaard op basis van het geldende prospectus en het recentste jaar- of halfjaarverslag, die op verzoek verkrijgbaar zijn bij HSBC Asset Management (France), het centralisatiekantoor, het financiële departement of de gebruikelijke vertegenwoordiger. Alvorens in te schrijven moeten beleggers het document met essentiële beleggersinformatie (KIID) en het volledige prospectus van het fonds raadplegen. Uitvoeriger informatie over de risico's waarmee dit fonds gepaard gaat vinden beleggers in het volledige prospectus van het fonds.

HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre.

Beheermaatschappij erkend door de Franse toezichthouder AMF (nr. GP99026) met een kapitaal van 8.050.320 euro.

Postadres: 75419 Paris cedex 08 - Frankrijk.


Kantoor: Immeuble Coeur Défense 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - France

[www.assetmanagement.hsbc.nl](http://www.assetmanagement.hsbc.nl)

Copyright © 2021 HSBC Asset Management. Alle rechten voorbehouden

**Bron: HSBC Asset Management, gegevens per 31 augustus 2021**

Volg ons op:

 **HSBC Asset Management**

Voor meer informatie kunt u contact met ons op Tel: +33 1 41 02 51 00.

Website:

[www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com)

etherlands