

HSBC Global Investment Funds

US DOLLAR BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse PD



Anlageziel

Der Fonds strebt Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus auf US-Dollar (USD) lautenden Investment-Grade-Anleihen und ähnlichen Wertpapieren investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bewirbt. Der Fonds strebt eine höhere ESG-Bewertung als sein Referenzwert an.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert vornehmlich in Anleihen (und ähnliche Wertpapiere), die in entwickelten Märkten begeben werden.

Der Fonds kann in Staatsanleihen aus entwickelten Märkten, Investment-Grade-Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten, hochrentierliche Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren.

Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen eines Unternehmens als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. 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, die Änderungen unterliegen können, an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.

Der Fonds kann bis zu 50 % in forderungsbesicherte und hypotheckenbesicherte Wertpapiere, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere und bis zu 10 % in andere Fonds sowie in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente 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 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.
- 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.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 9,97
Wertentwicklung 1 Monat	1,70%
Rückzahlungsrendite	4,79%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	3,46%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,344892
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	27 Februar 1987
Fondsvermögen	USD 320.128.637
Benchmark	100% Bloomberg US Aggregate
Fondsmanager	Jerry Samet

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 50.000
Laufende Kostenquote ²	0,740%

Codes

ISIN	LU0011820056
Valoren	239087
Bloomberg-Ticker	HSBUSDI LX

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

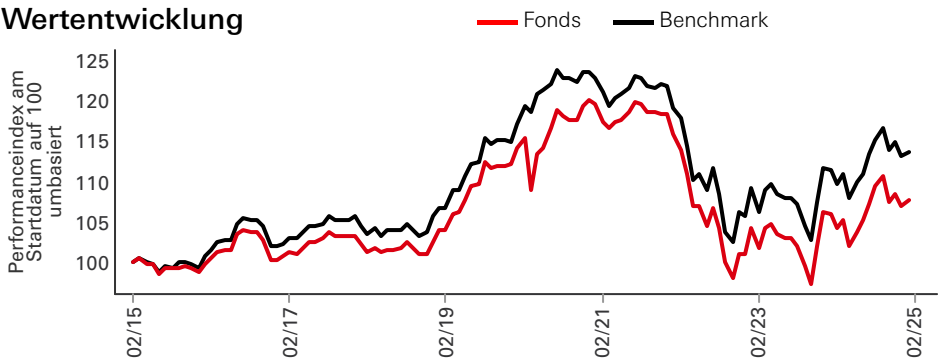
²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 28 Februar 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
PD	2,39	1,70	0,91	0,03	5,06	-1,28	-1,02	0,91
Benchmark	2,74	2,20	1,06	0,93	5,81	-0,44	-0,52	1,51

Rollierende Wertentwicklung (%)	29/02/24-28/02/25	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20	28/02/18-28/02/19	28/02/17-28/02/18	29/02/16-28/02/17	28/02/15-29/02/16
PD	5,06	2,30	-10,48	-3,02	1,83	10,78	2,68	-0,10	0,75	0,62
Benchmark	5,81	3,33	-9,72	-2,64	1,38	11,68	3,17	0,51	1,42	1,50

3 Jahre Risikokennzahlen	PD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	PD	Benchmark
Volatilität	7,61%	7,73%	Volatilität	6,99%	6,34%
Sharpe ratio	-0,71	-0,59	Sharpe ratio	-0,51	-0,49
Tracking Error	1,33%	--	Tracking Error	2,76%	--
Information ratio	-0,63	--	Information ratio	-0,18	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	177	13.659	--
Durchschnittlicher Kupon	4,88	3,56	1,32
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,76%	4,58%	0,18%
Laufende Rendite	3,43%	2,74%	0,69%
Optionsbereinigte Duration	6,10	6,04	0,05
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,95	5,93	0,02
Durchschnittliche Fälligkeit	8,61	8,26	0,35
Durchschnittliches Rating	A+/A	AA/AA-	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	-0,78	3,83	-4,61
AA	47,25	72,84	-25,59
A	28,23	11,15	17,07
BBB	25,17	12,18	12,99
BB	0,15	--	0,15

Geografische Allokation (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Vereinigte Staaten	5,16	5,69	-0,52
Vereinigtes Königreich	0,29	0,05	0,24
Frankreich	0,22	0,01	0,21
Irland	0,11	0,00	0,11
Niederlande	0,07	0,00	0,06
Kanada	0,06	0,06	0,00
Sonstiges	0,05	--	0,05
Italien	0,03	0,00	0,03
Deutschland	0,03	0,01	0,02
Dänemark	0,03	--	0,03
Sonstige Länder	0,03	0,22	-0,18
Kasse	0,00	--	0,00
Gesamtsumme	6,10	6,04	0,05

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,22	0,17	0,05
2-5 Jahre	1,29	0,89	0,40
5-10 Jahre	2,46	2,14	0,32
10+ Jahre	2,13	2,84	-0,72
Gesamtsumme	6,10	6,04	0,05

Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Unternehmenstitel, Finanzsektor	38,68	8,10	30,57
US Agentur Mbs	30,96	25,10	5,86
Unternehmenstitel, ohne Finanzsektor	19,49	15,95	3,53
Besicherte Anleihen	7,64	1,94	5,70
Staatsanleihen	3,24	44,54	-41,31
Supranationale/Agenturen	--	4,36	-4,36

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
FNCL 6,5 3/25 6,500	3,53
FNCL 2 3/25 2,000	2,88
FNCL 2,5 3/25 2,500	2,72
US TREASURY N/B 4,250 15/08/54	2,69
FNCI 2 3/25 2,000	2,13
EQUITABLE FINANC 4,875 19/11/27	2,11
FNCL 3 3/25 3,000	1,90
US TREASURY N/B 3,250 15/05/42	1,89
US TREASURY N/B 4,625 15/05/54	1,88
FNCI 2,5 3/25 2,500	1,63

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

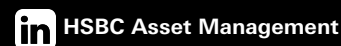
MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,5	6,6	5,8	6,3
Benchmark	6,1	6,2	6,4	6,4

Der MSCI ESG Key Issue Score ist der numerische, gewichtete Durchschnitt der E-, S- und G-Säulen-Scores von MSCI. Eine höhere Zahl deutet auf ein günstigeres ESG-Profil nach Ansicht von MSCI hin. Die gewichteten Durchschnittswerte der Key Issue Scores werden zusammengefasst, und die Unternehmenswerte werden nach Branchen normalisiert. Nachdem alle Überschreitungen berücksichtigt wurden, entspricht die endgültige branchenbereinigte Bewertung jedes Unternehmens einer Bewertung. Weitere Informationen siehe MSCI ESG Ratings Methodology unter <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>.

Angaben zu Risiken

- 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

Glossar



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

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.

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. 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 28 Februar 2025

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

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 KIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIDs) 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.