

HSBC Global Investment Funds

INDIA FIXED INCOME

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse IDEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus indischen Anleihen und ähnlichen Wertpapieren investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.

Der Fonds investiert normalerweise mindestens 90 % seines Vermögens in auf Indische Rupien (INR) lautende inländische Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating, die von der Regierung, supranationalen Stellen und/oder Unternehmen begeben werden; Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating, die von der indischen Regierung oder indischen Regierungsbehörden und Unternehmen mit Sitz in Indien begeben oder garantiert werden und die auf andere Währungen lauten; Barmittel oder Instrumente (bis zu 20 % des Vermögens); und andere Finanzinstrumente.

Unternehmen und/oder Emittenten, die für die Aufnahme in das Fondsportfolio berücksichtigt werden, unterliegen ausgeschlossenen Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren.

Die Anlagen des Fonds in Indien können Beschränkungen unterliegen. In diesem Fall kann der Fonds in nicht auf INR lautende Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann bis zu 100 % in Anleihen investieren, die von der indischen Regierung oder indischen Regierungsbehörden begeben werden.

Der Fonds kann bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere und bis zu 10 % in andere Fonds sowie in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds investieren.

Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung 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 Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiliter als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 8,68
Wertentwicklung 1 Monat	-0,73%
Rückzahlungsrendite	7,13%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	4,84%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,419950
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	19 August 2019
Fondsvermögen	USD 612.892.481
Benchmark	100% Crisil Composite Bond Dollar Index
Fondsmanager	Fouad Mouadine William GOH

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,800%

Codes

ISIN	LU0780249255
Valoren	18534965
Bloomberg-Ticker	HSIFIF 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.

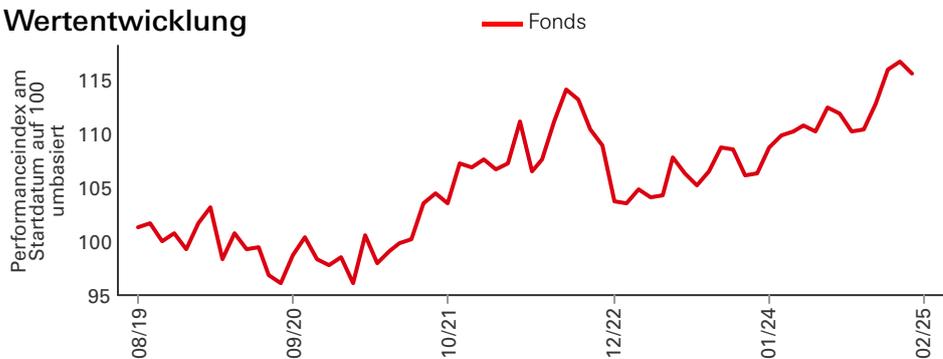
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

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.

Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: 100% Crisil Composite Bond Dollar Index seit 28. Mai 2024. Seit Auflegung bis zum 28. Mai 2024 gab es keine Benchmark.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit
						annualisiert	annualisiert	annualisiert	Auflegung
IDEUR	-1,59	-0,73	-0,98	4,13	4,44	2,46	2,13	--	2,75
Benchmark	-1,73	-0,73	-0,56	5,40	--	--	--	--	--

Rollierende Wertentwicklung (%)	29/02/24-	28/02/23-	28/02/22-	28/02/21-	29/02/20-	28/02/19-	28/02/18-	28/02/17-	29/02/16-	28/02/15-
	28/02/25	29/02/24	28/02/23	28/02/22	28/02/21	29/02/20	28/02/19	28/02/18	28/02/17	29/02/16
IDEUR	4,44	4,81	-1,75	10,82	-6,78	--	--	--	--	--
Benchmark	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	IDEUR		Benchmark	
	Volatilität	6,63%	--	Volatilität
Sharpe ratio	-0,01	--	Sharpe ratio	0,12
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	66	90	--
Durchschnittlicher Kupon	7,11	7,25	-0,14
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	7,12%	7,12%	0,00%
Rückzahlungsrendite	7,13%	7,12%	0,01%
Laufende Rendite	6,99%	7,18%	-0,19%
Optionsbereinigte Duration	6,64	5,35	1,29
Schlechteste modifizierte Duration	6,58	5,28	1,30
Durchschnittliche Fälligkeit	11,80	9,91	1,89
Anzahl der Emittenten	30	49	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	16,55	--	16,55
BBB	63,48	49,89	13,59
BB	3,29	--	3,29
B	0,70	--	0,70
Ohne Rating	16,66	50,11	-33,46
Kasse	-0,68	--	-0,68

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds		Benchmark	
	Fonds	Benchmark	Relativ	
0-2 Jahre	0,03	0,15	-0,12	
2-5 Jahre	0,80	1,11	-0,31	
5-10 Jahre	2,04	1,51	0,53	
10+ Jahre	3,77	2,58	1,18	
Kasse	0,00	--	0,00	
Gesamtsumme	6,64	5,35	1,29	

Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	58,84	49,89	8,95
Multi-National	16,55	--	16,55
Bank	8,17	12,93	-4,76
Diversified Finan Serv	6,88	26,36	-19,49
Regional (Bundesland/Provinz)	5,58	0,30	5,28
Transport	1,49	5,50	-4,01
Öl und Gas	1,15	--	1,15
Bergbau	0,70	--	0,70
Eisen/Stahl	0,57	0,19	0,38
Automobilteile & -zubehör	0,50	--	0,50
Sonstige Sektoren	0,24	4,83	-4,59
Kasse	-0,68	--	-0,68

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
INDIA GOVT BOND 7,230 15/04/39	10,32
INDIA GOVT BOND 7,320 13/11/30	6,85
INDIA GOVT BOND 7,020 18/06/31	6,71
INDIA GOVT BOND 7,300 19/06/53	6,27
INDIA GOVT BOND 7,100 08/04/34	5,87
INDIA GOVT BOND 7,090 05/08/54	5,59
INDIA GOVT BOND 7,180 24/07/37	5,08
INDIA GOVT BOND 7,250 12/06/63	3,83
INDIA GOVT BOND 7,410 19/12/36	3,45
INTERAMER DEV BK 7,350 06/10/30	2,45

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

Angaben zu Risiken

- 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.

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

Jeder CRISIL Index (einschließlich, zur Vermeidung von Zweifeln, seiner Werte und Bestandteile) ist ausschließliches Eigentum von CRISIL Limited (CRISIL). Keiner der CRISIL Indizes darf in irgendeiner Weise kopiert, übertragen oder weiterverbreitet werden. Obwohl CRISIL bei der Berechnung der CRISIL Indizes mit angemessener Sorgfalt vorgeht und sich auf Daten stützt, die CRISIL als zuverlässig erachtet, übernimmt CRISIL keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Angemessenheit oder Fehlerfreiheit der CRISIL Indizes. Der Zugriff auf und/oder die Verwendung von CRISIL Indizes erfolgt unter der Voraussetzung, dass: (a) CRISIL keine Verantwortung für Fehler, Auslassungen oder Mängel in Bezug auf einen CRISIL Index oder für die Ergebnisse, die durch die Nutzung eines CRISIL Index erzielt werden, übernimmt; (b) CRISIL keine Haftung übernimmt (und ausdrücklich jegliche Haftung ausschließt), die sich aus der Nutzung jeglicher Teile der CRISIL Indizes ergibt oder damit in Zusammenhang steht.

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.

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. Anlageentscheidungen 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.