

**HSBC Global Investment Funds**

# GLOBAL HIGH YIELD SECURITISED CREDIT BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse XC



## Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus verbrieften hochverzinslichen Schuldtiteln investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.



## Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in höherrentierliche verbrieftete Schuldtitel ohne Investment-Grade-Rating, z. B. forderungsbesicherte Wertpapiere, durch Gewerbebau-Hypotheken besicherte Wertpapiere, besicherte Darlehensobligationen und durch Wohnbau-Hypotheken besicherte Wertpapiere. Der Fonds kann auch in andere Anleihen investieren, die von Unternehmen, Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Körperschaften weltweit begeben werden. 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 vorübergehend in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren, die von Regierungen in entwickelten Märkten begeben werden. Der Fonds kann bis zu 10 % in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt (CIBM) gehandelt werden, und bis zu 10 % in andere Fonds. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. 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.
- 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>USD 16,36</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>0,76%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>7,22%</b>

### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Handel	<b>Wöchentlich</b>
Bewertungstermin	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>USD</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>15 September 2016</b>
Fondsvermögen	<b>USD 134.665.572</b>
Fondsmanager	<b>Andrew John Jackson</b>

### Gebühren und Kosten

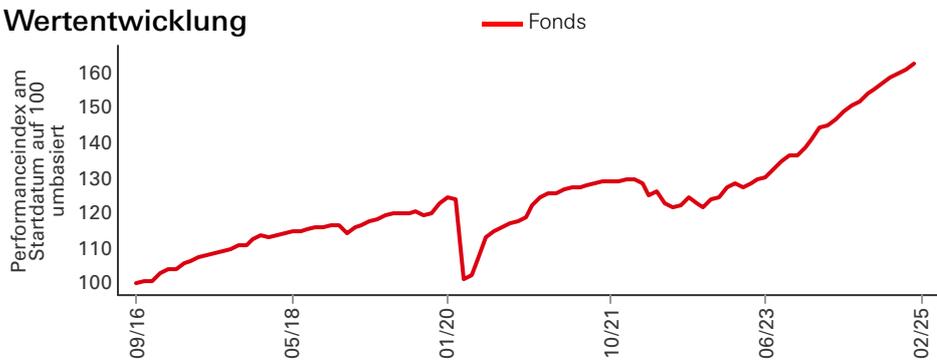
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 10.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,850%</b>

### Codes

ISIN	<b>LU1194162217</b>
Valoren	<b>27932002</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSABHXC LX</b>

<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.

## Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit
					annualisiert	annualisiert	annualisiert	annualisiert	Auflegung
XC	1,91	0,76	2,74	5,56	12,98	8,47	5,80	--	5,99

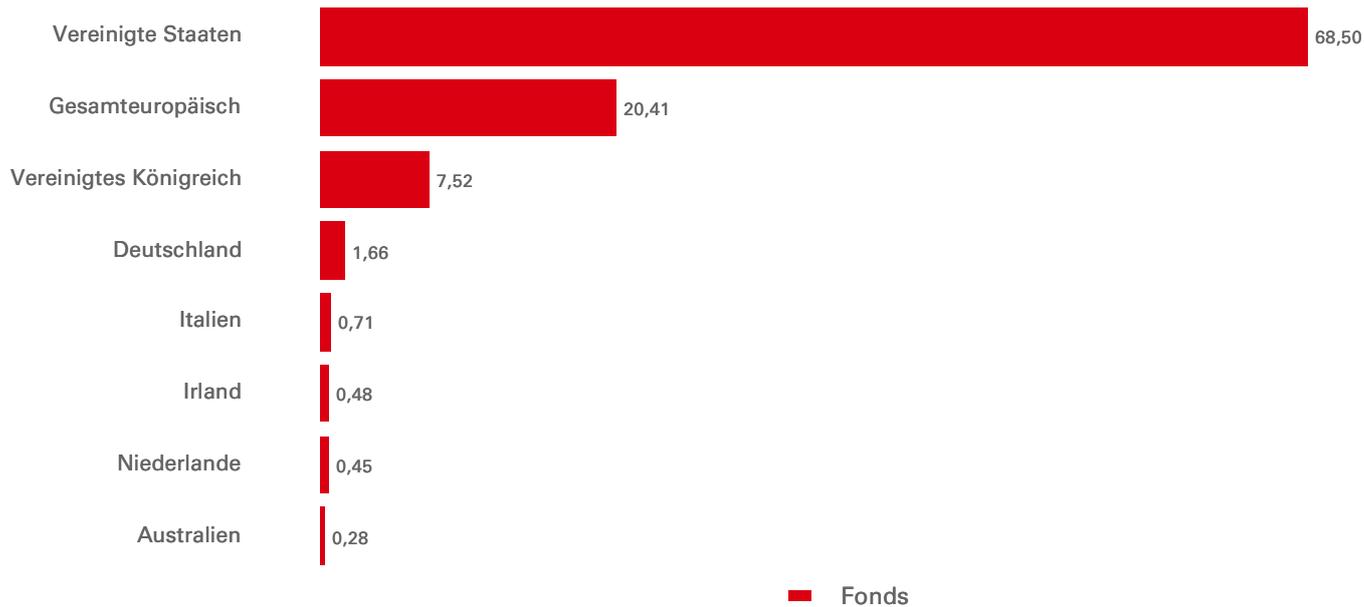
Rollierende Wertentwicklung (%)	29/02/24-28/02/25	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20	28/02/18-28/02/19	28/02/17-28/02/18	29/02/16-28/02/17	28/02/15-29/02/16
XC	12,98	13,20	-0,20	2,49	1,35	6,05	3,21	9,00	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	XC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	XC	Benchmark
Volatilität	4,01%	--	Volatilität	9,59%	--
Sharpe ratio	1,08	--	Sharpe ratio	0,34	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	99	--	--
Rückzahlungsrendite	7,22%	--	--
Floating rate weight	84,25	--	--
Modifizierte duration	0,52	--	--
Spread duration	3,56	--	--
Weighted average life	4,74	--	--
Durchschnittliches Rating	BB+	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Weighted average life (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	0,28	--	--	0 bis 2 Jahre	23,55	--	--
AA	0,86	--	--	2 bis 5 Jahre	41,62	--	--
A	7,98	--	--	5 bis 10 Jahre	28,00	--	--
BBB	34,05	--	--	10+ Jahre	6,83	--	--
BB	44,91	--	--				
B	6,57	--	--				
Kasse	5,36	--	--				

**Geografische Allokation (%)**



**Sektorallokation (%)**

Sektor	Fonds	Benchmark	Relativ
Collateralized Loan Obligation	44,93	--	--
CMBS	29,45	--	--
RMBS Mietimmobilien	9,36	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Prime	8,30	--	--
Großhandel ABS	2,00	--	--
Verbraucherkredite	0,48	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Nichtkonform	0,13	--	--
Kasse	5,36	--	--

<b>MSCI ESG Score</b>	<b>ESG-Score</b>	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Fonds	4,4	6,0	4,7	4,1

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

- 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](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)

## 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.