

HSBC Global Investment Funds

GEM DEBT TOTAL RETURN

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse BC

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und ähnlichen Wertpapieren oder Instrumenten investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds verwendet eine Total-Return-Strategie mit flexibler Allokation über das gesamte Universum der Schwellenmarktschuldtitel. Indem sie mehrere Renditequellen anstrebt, zielt die Strategie darauf ab, über einen Investitionszyklus risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, die über denen des Anlageuniversums liegen.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds seine Vermögenswerte vornehmlich in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben werden, die in Schwellenmärkten ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

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 10 % in chinesische Onshore-Anleihen investieren.

Der Fonds kann bis zu 25 % in Wandelanleihen, bis zu 10 % in Coco-Anleihen, bis zu 10 % in andere Fonds und bis zu 49 % in liquide Mittel, Kassa- und Geldmarktinstrumente investieren, die von Regierungen in entwickelten Märkten begeben werden.

Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar (USD).

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	USD 10,40
Wertentwicklung 1 Monat	1,56%
Rückzahlungsrendite	8,10%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	28 August 2020
Fondsvermögen	USD 26.460.177
Benchmark	100% Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Fondsmanager	Bryan Carter Hugo Novaro Scott Davis

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	1,140%

Codes

ISIN	LU1455021367
Valoren	35275529
Bloomberg-Ticker	HSGDTBC LX

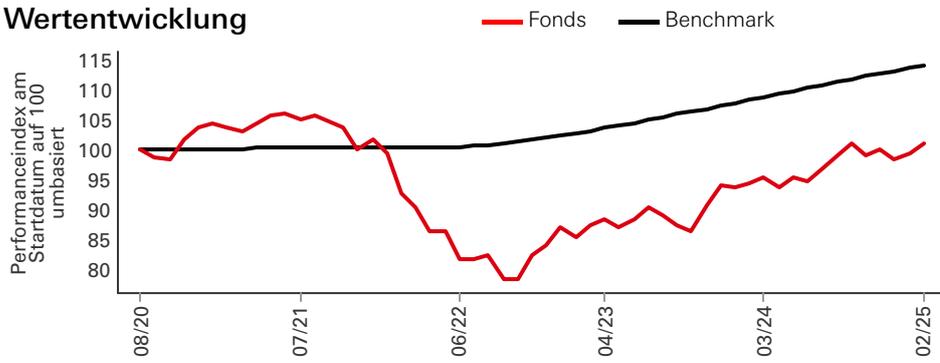
¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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	Seit Auflegung annualisiert
BC	2,49	1,56	1,05	1,89	6,92	2,82	--	0,19
Benchmark	0,71	0,34	1,12	2,38	5,18	4,31	--	2,91

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
BC	6,92	10,34	-7,86	-10,51	--
Benchmark	5,18	5,37	2,40	0,14	--

3 Jahre Risikokennzahlen	BC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	BC	Benchmark
Volatilität	8,28%	0,47%	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,16	0,35	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	8,08%	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	-0,18	--	Information ratio	--	--

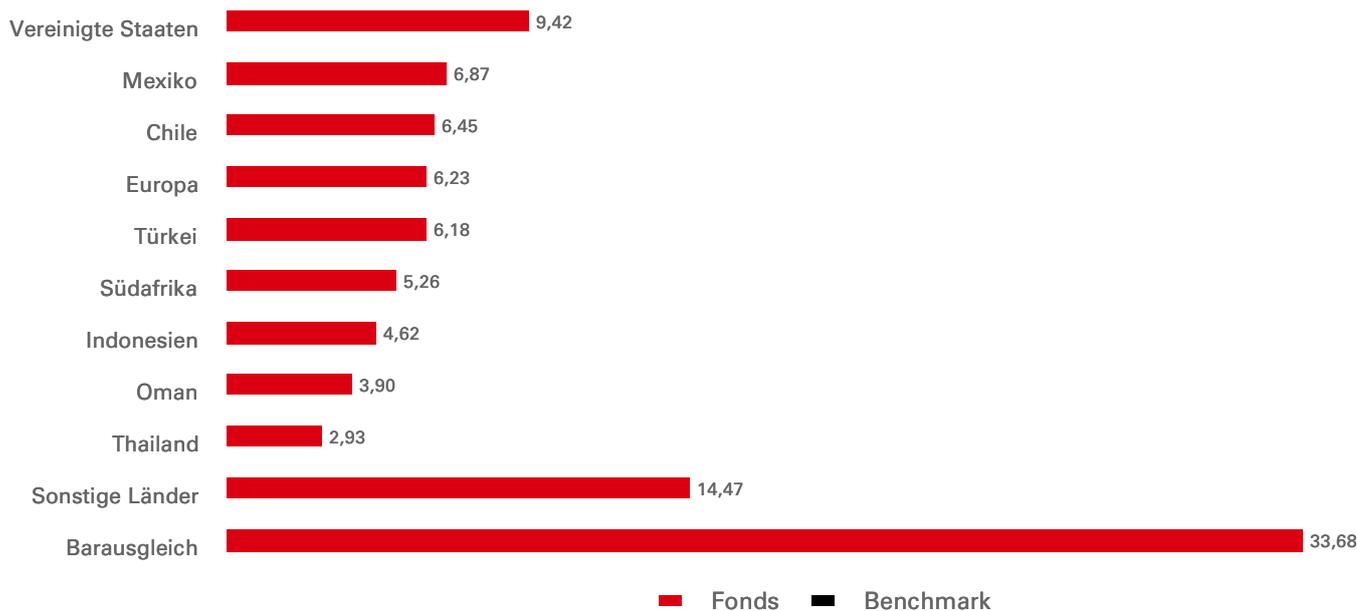
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	101	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	8,08%	--	--
Optionsbereinigte Duration	5,85	--	--
Schlechteste modifizierte Duration	5,84	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,81	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	7,85	--	--
Durchschnittliches Rating	BBB-/BB+	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	4,99	--	--	0-2 Jahre	52,05	--	--
A	-4,91	--	--	2-5 Jahre	-17,17	--	--
BBB	22,83	--	--	5-10 Jahre	30,60	--	--
BB	13,75	--	--	10+ Jahre	34,53	--	--
B	16,87	--	--				
CCC	3,54	--	--				
Ohne Rating	0,05	--	--				
Kasse	9,21	--	--				
Barausgleich	33,68	--	--				

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	73,86	--	--
EUR	6,23	--	--
IDR	3,86	--	--
MXN	3,68	--	--
TRY	3,45	--	--
THB	2,93	--	--
BRL	2,73	--	--
MYR	1,93	--	--
CLP	1,22	--	--
EGP	0,97	--	--
Sonstige Währungen	-0,86	--	--

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Regierung	25,30	--	--
Energie	10,47	--	--
Rohstoffe	7,95	--	--
Finanzen	7,16	--	--
Versorger	5,39	--	--
Zyklische Konsumgüter	3,97	--	--
Industrie	2,11	--	--
nichtzyklische Konsumgüter	1,56	--	--
Kommunikation	0,77	--	--
Sonstige Sektoren	-7,56	--	--
Kasse	9,21	--	--
Barausgleich	33,68	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
INDONESIA GOV'T 7,500 15/05/38	3,44
COLOMBIA TES 7,000 26/03/31	3,29
CZECH REPUBLIC 1,500 24/04/40	3,08
PETROLEOS MEXICA 3,750 16/11/25	2,35
SAMARCO MINERACA 9,000 30/06/31	2,10
OMAN INTRNL BOND 6,250 25/01/31	1,99
REP SOUTH AFRICA 8,750 31/01/44	1,96
LAMAR FUNDING 3,958 07/05/25	1,91
YAPI KREDI BANKA 7,250 03/03/30	1,89
SASOL FINANCING 4,375 18/09/26	1,86

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

Die Verwendung der Quelle, ICE Data Indices, LLC („ICE DATA“), erfolgt mit Genehmigung. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SCHLIESSEN SÄMTLICHE AUSDRÜCKLICHEN UND/ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN, EINSCHLIESSLICH DER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, IN BEZUG AUF DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN ODER DARIN ENTHALTENE ODER DAMIT VERBUNDENE DATEN AUS. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SIND NICHT HAFTBAR FÜR ETWAIGE SCHÄDEN IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES, DER INDEXDATEN ODER DEREN BESTANDTEILE. DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN UND SÄMTLICHE BESTANDTEILE DERSELBEN WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, UND DIE NUTZUNG ERFOLGT AUF EIGENES RISIKO. HSBC Asset Management, SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN WERDEN VON ICE DATA, SEINEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERERN NICHT UNTERSTÜTZT, GEFÖRDERT ODER EMPFOHLEN.

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.