

HSBC Global Investment Funds

ULTRA SHORT DURATION BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse PM2

Anlageziel

Der Fonds strebt kurzfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten 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 und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds investiert mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in entweder fest- oder variabel verzinsliche Ertragsanleihen und ähnliche Wertpapiere, einschließlich Geldmarktinstrumenten, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen aus entwickelten oder Schwellenmärkten begeben oder garantiert 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 weniger als 30 % in Schwellenmarktanleihen und bis zu 10 % in Anleihen investieren, die eine Laufzeit von mehr als fünf Jahren haben. Der Fonds kann wie folgt investieren: weniger als 30 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating; bis zu 20 % in forderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere; 10 % in CoCo-Wertpapiere; und 10 % in andere Fonds. 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 9,91
Wertentwicklung 1 Monat	0,42%
Rückzahlungsrendite	4,80%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Monatlich
Dividenden Ex-Tag	28 Februar 2025
Dividendenrendite ¹	5,98%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,041341
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	8 Juni 2021
Fondsvermögen	USD 2.315.373.086
Fondsmanager	Jason E Moshos Viral Desai

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,450%

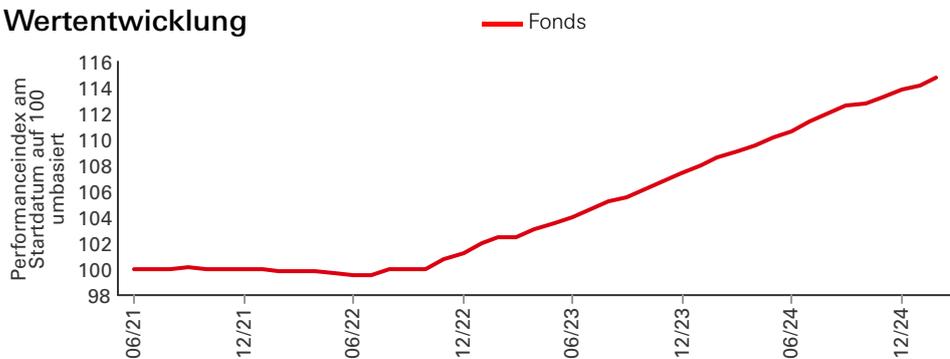
Codes

ISIN	LU2334455339
Valoren	112222823
Bloomberg-Ticker	HUSDPM2 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.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
PM2	0,78	0,42	1,25	2,47	5,64	4,72	--	3,76

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
PM2	5,64	5,91	2,63	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	PM2	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	PM2	Benchmark
Volatilität	0,86%	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	0,67	--	Sharpe ratio	--	--

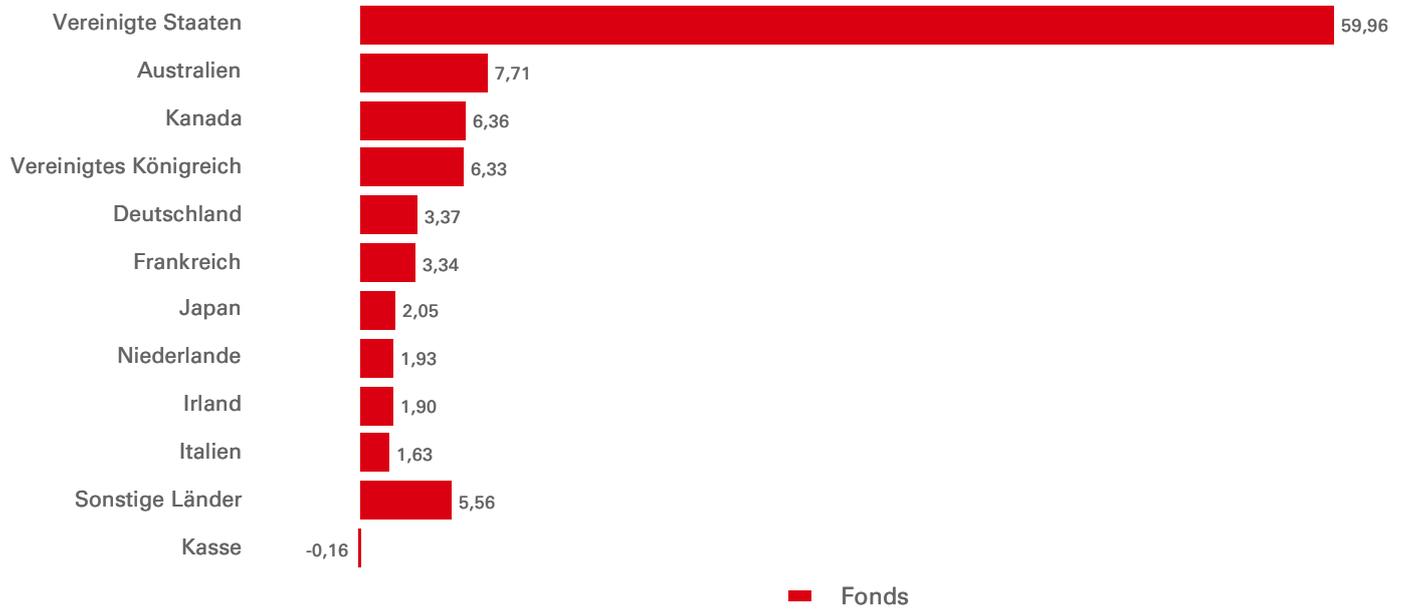
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	932	--	--
Durchschnittlicher Kupon	4,43	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,76%	--	--
Optionsbereinigte Duration	0,45	--	--
Schlechteste modifizierte Duration	0,45	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	1,15	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	1,27	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	8,69	--	--	0 - 6 Monate	0,04	--	--
AA	18,86	--	--	6 Monate - 1 Jahr	0,07	--	--
A	46,13	--	--	1 bis 1.5 Jahre	0,07	--	--
BBB	25,99	--	--	1.5 bis 2 Jahre	0,07	--	--
BB	0,44	--	--	2 bis 2.5 Jahre	0,12	--	--
Ohne Rating	0,05	--	--	2.5 bis 4 Jahre	0,07	--	--
Kasse	-0,16	--	--	Über 4 Jahre	0,01	--	--
				Gesamtsumme	0,45	--	--

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,86	--	--
GBP	0,10	--	--
EUR	0,04	--	--
AUD	0,03	--	--
JPY	0,00	--	--
CNY	0,00	--	--
SGD	0,00	--	--
HKD	-0,03	--	--

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Bankwesen	35,70	--	--
Zyklische Konsumgüter	9,89	--	--
nichtzyklische Konsumgüter	7,54	--	--
Investitionsgüter	6,18	--	--
Versicherung	5,54	--	--
Technologie	5,26	--	--
Elektro	3,36	--	--
Kommunikation	3,29	--	--
Energie	2,92	--	--
Schatzanweisung	2,85	--	--
Sonstige Sektoren	17,65	--	--
Kasse	-0,16	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
UNITEDHEALTH GRP 4,868 15/07/26	1,30
US TREASURY FRN 4,365 31/07/25	1,08
US TREASURY FRN 4,409 30/04/25	1,08
HOME DEPOT INC 4,704 24/12/25	0,96
VMWARE LLC 4,500 15/05/25	0,77
CHEVRON USA INC 4,742 26/02/27	0,72
CONSTELLATION BR 4,400 15/11/25	0,67
STAND CHART/NY 5,013 08/10/26	0,65
JP MORGAN CHASE 4,997 29/04/26	0,65
BOSCH ROBERT FIN 0,000 13/03/25	0,64

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,0	7,1	4,9	6,1
Benchmark	6,7	7,1	4,8	5,8

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

Glossar



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.