

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse ZQ1



Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, positive Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen, indem er in Anleihen und ähnliche Wertpapiere von Unternehmen investiert, die zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beitragen. Gleichzeitig strebt er langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds investiert mindestens 90 % in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die von beitragenden Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden. Die Anlagen des Fonds lauten überwiegend auf US-Dollar. Der Fonds investiert außerdem in Anleihen mit ESG-Kennzeichnung, die den Grundsätzen der International Capital Market Association entsprechen. Die Anlagen des Fonds werden auf der Grundlage der Anlagegrundsätze des Fonds, zusammen mit der ESG-Auswirkungsanalyse und der qualitativen Fundamentalanalyse der Unternehmen/Emittenten festgelegt. 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 innerhalb der folgenden Grenzen investieren: 10 % in chinesische Onshore-Anleihen, 10 % in Wandelanleihen, 15 % in CoCo-Wertpapiere, 10 % in andere Fonds; außerdem kann er 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.
- 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 10,85
Wertentwicklung 1 Monat	1,39%
Rückzahlungsrendite	6,80%
Fondsfakten	
UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Vierteljährlich
Dividenden Ex-Tag	30 Dezember 2024
Dividendenrendite ¹	5,25%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,199260
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	27 September 2022
Fondsvermögen	USD 167.043.502
Benchmark	100% JP Morgan ESG Corporate EMBI Broad Diversified
Fondsmanager	Caroline Keany Bryan Carter Julio Obeso

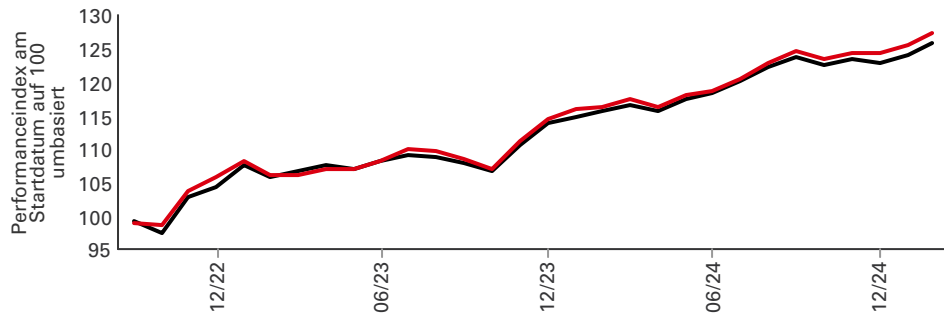
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,240%
Codes	
ISIN	LU2491058728
Valoren	122341408
Bloomberg-Ticker	HBGMZQ1 LX

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

— Fonds — Benchmark



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ZQ1	2,46	1,39	2,56	3,70	9,70	--	--	10,55
Benchmark	2,35	1,50	1,89	2,97	8,87	--	--	9,97

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
ZQ1	9,70	9,40	--	--	--
Benchmark	8,87	9,20	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	81	1.434	--
Durchschnittlicher Kupon	5,91	5,39	0,52
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,58%	6,39%	0,19%
Optionsbereinigte Duration	3,61	3,87	-0,26
Schlechteste modifizierte Duration	3,73	3,98	-0,25
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,66	3,94	-0,28
Durchschnittliche Fälligkeit	5,12	5,44	-0,32

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	2,83	6,45	-3,62	0-2 Jahre	21,33	23,73	-2,41
A	12,27	18,66	-6,38	2-5 Jahre	43,57	43,85	-0,28
BBB	17,35	30,93	-13,58	5-10 Jahre	27,45	22,13	5,32
BB	40,18	23,33	16,85	10+ Jahre	7,65	10,28	-2,63
B	21,65	12,33	9,32				
CCC	2,57	4,18	-1,60				
CC	--	0,08	-0,08				
C	--	0,14	-0,14				
Ohne Rating	--	3,91	-3,91				
Kasse	3,14	--	3,14				

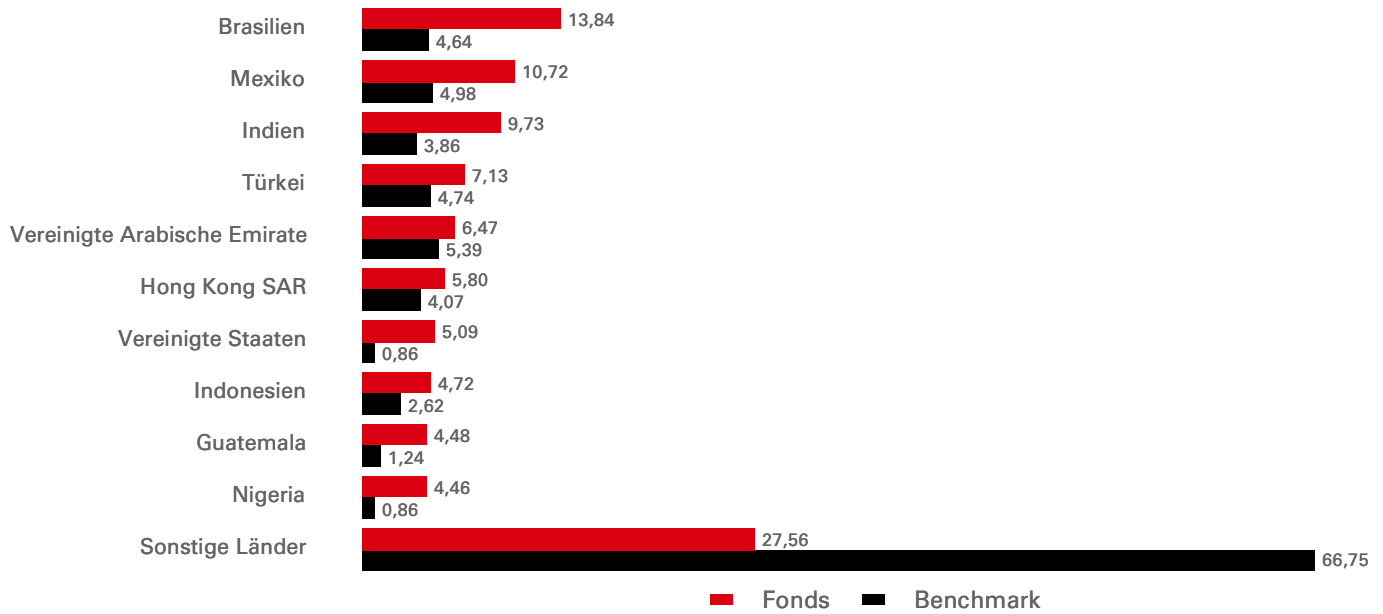
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,90	100,00	-0,10
EUR	0,10	--	0,10

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	16,92	23,57	-6,65
Stromerzeugung	10,19	4,10	6,08
Immobilieigentümer und -entwickler	8,40	3,05	5,36
Bau- und Ingenieurwesen	8,09	1,30	6,79
Drahtlose Telekommunikationsdienste	7,99	4,53	3,46
Drahtgebundene Telekommunikationsdienste	4,75	1,24	3,51
Transitdienste	3,90	0,12	3,78
Erneuerbare Energien	3,77	0,58	3,19
REITS (Immobilienfonds)	3,66	0,63	3,03
Papier- und Zellstofffabriken	3,58	1,19	2,39
Sonstige Sektoren	25,62	59,69	-34,07
Kasse	3,14	--	3,14

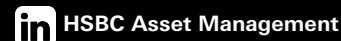
Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
HTA GROUP LTD 7,500 04/06/29	2,69
STAR ENERGY GEOT 6,750 24/04/33	2,63
MAF GLOBAL SEC 7,875	2,56
TELECOM ARGENT 9,500 18/07/31	2,33
CT TRUST 5,125 03/02/32	2,30
LIQUID TELECOM 5,500 04/09/26	2,00
SHINHAN BANK 4,500 12/04/28	2,00
TURKIYE SINAI 7,125 17/10/29	2,00
NONGHYUP BANK 4,875 03/07/28	1,97
AIA GROUP 2,700	1,95

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 Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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. 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.