

HSBC Global Investment Funds - Global High Income Bond

Anteilklasse AM

Per 31 Dezember 2013



Anlagepolitik

Das Ziel ist die Erwirtschaftung von hohen Erträgen. Der Fonds hält überwiegend eine Mischung aus Schuldtiteln von geringerer Bonität, die höhere Erträge einbringen und von Unternehmen und staatlichen Emittenten aus beliebigen Ländern begeben wurden. Der Fonds kann außerdem besonders wertbeständige Schuldtitel von Unternehmen und staatlichen Emittenten aus Asien und Schwellenländern halten. Die Schuldtitel können in beliebigen Währungen bewertet werden. Der Fonds kann außerdem bis zu 20 % in Schuldtitel investieren, deren Erträge aus regelmäßigen Zahlungen wie Darlehens- oder Hypothekenrückzahlungen stammen. (hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)). Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Zins- und Ausfallrisiken zu steuern, ein Engagement in Währungen aufzubauen, die Renditen zu erhöhen und das Anlageziel des Fonds zu verfolgen.

Risiken

Die Anlagen im Fonds sind ganz oder teilweise den Rentenmärkten ausgesetzt. Der Wert dieser Anlagen kann steigen oder fallen. Ein steigendes Zinsniveau und/oder Verschlechterungen in den Bonitätseinstufungen (Kreditratings) des zugrunde liegenden Emittenten wirken sich nachteilig auf den Wert der Anlagen aus. Anlagen in Schwellenländern können eine volatile Wertentwicklung aufweisen und über eine geringere Liquidität verfügen und sind damit risikoreich. Bei Investitionen in Schwellenländer können politische, Gattstellungs-, Liquiditäts-, Devisen- und Verwahrungsrisiken sowie Risiken in Bezug auf die Rechnungslegungsstandards bestehen. Der Anleger ist Währungsrisiken ausgesetzt, da der Fonds auch in Instrumente investiert, die in einer anderen Währung als die Basiswährung des Fonds denominated sind. Ein zusätzliches Währungsrisiko besteht, wenn die Heimatwährung des Anlegers nicht der Basiswährung des Fonds entspricht. Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder abzuziehen. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Wertentwicklung in USD

Nettowertentwicklung in % per 31 Dezember

	Monate				Jahre (annualisiert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Aufl.	2012	2011	2010	2009
Fonds	0.30	2.20	3.79	1.35	1.35	6.71	N/A	6.94	18.37	1.32	N/A	N/A
Benchmark	0.21	2.04	3.72	1.15	1.15	7.57	N/A	7.46	17.15	5.07	N/A	N/A

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus.

Berechnungsbeispiel: Bei einer Anlagesumme von 100 EUR ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag i.H.v. z.B. 5,54% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 5,54 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Kumulierte Wertentwicklung: Monate, Kalenderjahre.

Quelle: Barclays Indizes, POINT ©2013 Barclays Capital Inc. Autorisierte Verwendung. Barclays POINT sind eingetragene Marken von Barclays Capital Inc.

Quelle: HSBC Global Asset Management, die Wertentwicklung basiert auf dem Nettoinventarwert je Anteil, Bruttoausschüttungen reinvestiert. Quelle der Benchmark: Rimes.

Allgemeine Fondsdaten

Benchmark

35% Barclays USD Emerging Markets 20% Barclays US Aggregate Corporate Baa 15% Barclays US High Yield Ba 15% Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD 15% Barclays Euro High Yield BB Hedged USD

Datum des Erstausgabepreises

29 Juli 2010

Datum der Fondsauflegung

28 Juli 2010

Mindestanlage

5'000 USD (entsprechender Gegenwert in einer anderen Währung)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Monatlich - ausschüttend

Handel

täglich bis 10.00 Uhr MEZ

Bewertung

täglich um 17:00 Uhr MEZ

Jährliche laufende Kosten

1.50%

Jährliche Verwaltungsgebühr

1.25%

Maximaler Ausgabeaufschlag

5.54%

Ende des Geschäftsjahres

31. März

Ansparplan

nicht verfügbar

Fondsmanager

Jerry Samet

Investmentgesellschaft

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Anlageberater

HSBC Global Asset Management (USA) Inc.

Kennnummer

ISIN: LU0524291456

Die größten Positionen

Titel	Fonds (%)
1 RUSSIA FOREIGN BOND 7.5000 31-MAR-30	1.79
2 US TREASURY N/B 1.7500 15-MAY-23	1.18
3 UNITED MEXICAN STATES 4.0000 02-OCT-23	1.05
4 FED REPUBLIC OF BRAZIL 2.6250 05-JAN-23	0.96
5 RUSSIAN FEDERATION 4.8750 16-SEP-23	0.96
6 CPUK FINANCE LTD 11.6250 28-FEB-18	0.79
7 REPUBLIC OF TURKEY 7.3750 05-FEB-25	0.78
8 HUTCHISON WHAMPOA 3.7500 PERP	0.77
9 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 6.2500 09-MAR-18	0.70
10 HEIDELBERGCEMENT FIN LUX 8.5000 31-OCT-19	0.68
Gesamt	9.65

Kontakt details

Weitere Informationen zu HSBC Global Asset Management sowie zu den von HSBC Global Asset Management angebotenen Fondsprodukten finden Sie unter:

www.assetmanagement.hsbc.com oder

HSBC Global Asset Management (Schweiz) AG
Bederstrasse 49, P.O. Box, 8027 Zürich
Telefon + 41 (0)44 206 26 00 oder
E-mail: swiss.investorservices@hsbc.com

Kennzahlen

Fondsvermögen in Millionen (USD)	1'561.80
Anteilpreis (USD)	10.69
Tracking error (3 Jahre) in %	1.57
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (USD)	11.22
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (USD)	10.40

Glossar

Der **Tracking error** misst den Unterschied von der Performance des Fonds und der Benchmark und ist damit ein Maß für das relative Risiko des Fonds. Je kleiner der Wert ausfällt, desto stärker orientiert sich das jeweilige Fondsmanagement an der Benchmark.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Global 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 Anteilpreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominiert 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 Global 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 KIIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KIID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Die hierin besprochenen kollektiven Kapitalanlagen sind im Sinne von Art. 120 des Bundesgesetzes über die kollektive Kapitalanlagen (KAG) zum öffentlichen Vertrieb in oder von der Schweiz aus zugelassen. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) SA, 2, Quai du Général Guisan, Postfach 3580, CH-1211 Genf 3. HSBC Global Investment Funds ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht mit getrennter Haftung zwischen Teilvermögen. Anteile der HSBC Global Investment Funds sind nicht im Sinne des US Securities Act of 1933 registriert und werden nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika sowie allen Gebieten, welche ihrer Gerichtsbarkeit unterstehen oder an US-Personen verkauft oder angeboten.

Dokument veröffentlicht: 13/01/2014 19:41