

HSBC Global Investment Funds

US SHORT DURATION HIGH YIELD BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse AD

Anlageziel

Der Fonds strebt Kapitalwachstum und Erträge bei gleichzeitiger Minimierung des Zinsrisikos an, indem er in ein Portfolio von hochverzinslichen Wertpapieren mit Bezug zu den USA mit einer erwarteten durchschnittlichen Laufzeit von einem Jahr bis drei Jahren investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating oder in Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in den USA ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds kann bis zu 10 % in Anleihen investieren, die von Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten begeben werden, bis zu 30 % in Anleihen mit Investment-Grade-Rating, bis zu 10 % in Anleihen und ähnliche Wertpapiere mit einer Laufzeit von mehr als fünf Jahren und bis zu 10 % in Wertpapiere ein und desselben staatlichen Emittenten ohne Investment-Grade-Rating. 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 Wandelanleihen, bis zu 15 % in CoCo-Wertpapiere, bis zu 10 % in forderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere und bis zu 10 % in andere Fonds investieren.

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.

Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 9,96
Wertentwicklung 1 Monat	0,47%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	6,12%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Ex-Dividendendatum	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	4,92%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,490365
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	29 Juli 2014
Fondsvermögen	USD 77.359.319
Fondsmanager	Mary Gottshall Bowers

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ²	1,140%

Codes

ISIN	LU0930304943
WKN	A1W1RS
Bloomberg-Ticker	HGSDHAD 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.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

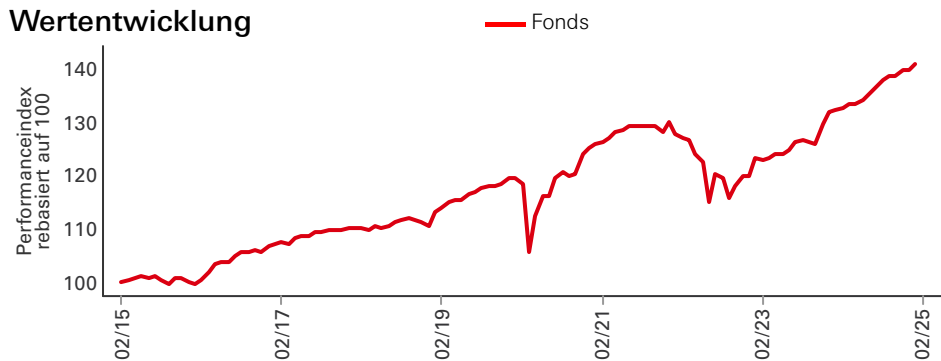
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.

Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: Keine Benchmark seit 3. Juli 2023. Vor diesem Zeitpunkt war die Benchmark der Bloomberg Global Short Duration High Yield BB-B 2% Constrained USD Hedged Index.

Bis zum 3. Juli 2023 lautete der Name des Teilfonds HSBC Global Investment – Global Short Duration High Yield Bond.

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	10 Jahre annualisiert
AD	1,21	0,47	1,36	2,72	6,77	3,66	3,62	3,53

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
AD	6,77	8,02	-3,41	0,65	6,53	3,94	3,76	2,26	7,25	0,10

3 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark
Volatilität	6,05%	--	Volatilität	7,86%	--
Sharpe ratio	-0,08	--	Sharpe ratio	0,13	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	193	--	--
Durchschnittlicher Kupon	6,27	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,54%	--	--
Optionsbereinigte Duration	1,57	--	--
Schlechteste modifizierte Duration	1,76	--	--
Modifizierte Duration bis zur Fälligkeit	2,42	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	1,56	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	1,97	--	--
Durchschnittliches Rating	BB-/B+	--	--
Anzahl der Emittenten	161	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Teil eines Fonds - Fälligkeit - Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
BBB	2,89	--	--	USD	84,61	--	--
BB	50,68	--	--	EUR	15,36	--	--
B	41,10	--	--	Sonstiges	0,03	--	--
CCC	2,44	--	--				
Cash	2,89	--	--				

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Währung – Allokation (%)		
	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,38	--	--
2-5 Jahre	1,15	--	--
5-10 Jahre	0,04	--	--
Gesamtsumme	1,57	--	--

Währung – Allokation (%)			
Währung	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,92	--	--
GBP	0,05	--	--
EUR	0,03	--	--
JPY	0,00	--	--
CHF	0,00	--	--
SGD	0,00	--	--

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	17,93	--	--
Zyklische Konsumgüter	17,12	--	--
Investitionsgüter	12,86	--	--
Energie	11,73	--	--
Kommunikation	11,00	--	--
Technologie	6,73	--	--
Industrie	5,51	--	--
nichtzyklische Konsumgüter	5,44	--	--
Versorger	2,83	--	--
Transport	2,61	--	--
Sonstige Sektoren	3,35	--	--
Cash	2,89	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
UNITED WHOLESALE 5,750 15/06/27	2,17
NOVA CHEMICALS 5,000 01/05/25	1,98
TRANSDIGM INC 6,375 01/03/29	1,97
CCO HOLDINGS LLC 5,500 01/05/26	1,74
NCL CORP 7,750 15/02/29	1,65
VENTURE GLOBAL L 8,125 01/06/28	1,51
STANDRD INDS NY 5,000 15/02/27	1,48
HESS MIDSTREAM 5,875 01/03/28	1,40
ANTERO RESOURCES 8,375 15/07/26	1,33
HUDBAY MINERALS 4,500 01/04/26	1,30

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.

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.

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. Die Abweichung der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

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.

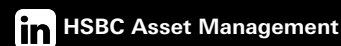
Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren 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. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Raiffeisen Bank International GmbH, Am Stadtpark 9, 1030 Wien sowie unter www.assetmanagement.hsbc.at.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen. Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Folgen Sie uns auf:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/at

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.at/api/v1/download/document/lu0213961682/at/de/glossary