

HSBC Global Investment Funds

EURO HIGH YIELD BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse BD

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus (auf Euro lautenden) Hochzinsanleihen investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds strebt zudem eine höhere ESG-Bewertung als sein Referenzwert an. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

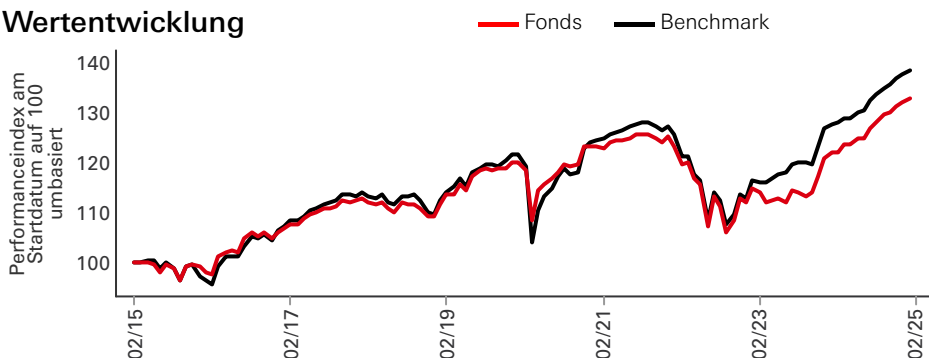
Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und andere Wertpapiere mit höherer Rendite (einschließlich Anleihen ohne Rating), die von Emittenten oder Regierungen, Regierungsbehörden oder supranationalen Stellen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen eines Emittenten als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. 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 bis zu 15 % in CoCo-Wertpapiere investieren, außerdem zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 10 % in andere Fonds investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem Euro. 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.

Wertentwicklung



Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	EUR 10,52
Wertentwicklung 1 Monat	0,76%
Rückzahlungsrendite	4,21%
Fondsfakten	
UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	2,89%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,304438
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	25 November 2014
Fondsvermögen	EUR 766.190.636
Benchmark	100% ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained (net of transaction costs)
Fondsmanager	Philippe Igigabel Sophie Sentilhes

Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ²	0,790%
Codes	
ISIN	LU0954271382
Valoren	21908030
Bloomberg-Ticker	HSBEHBI 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 (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
BD	1,44	0,76	1,94	4,51	9,72	3,76	2,44	2,94
Benchmark	1,42	0,92	2,15	4,41	8,92	4,75	3,17	3,38

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
BD	9,72	6,72	-4,59	-2,45	3,52	4,48	1,18	4,36	10,15	-2,54
Benchmark	8,92	10,29	-4,32	-2,69	4,51	4,49	1,04	4,36	13,28	-4,48

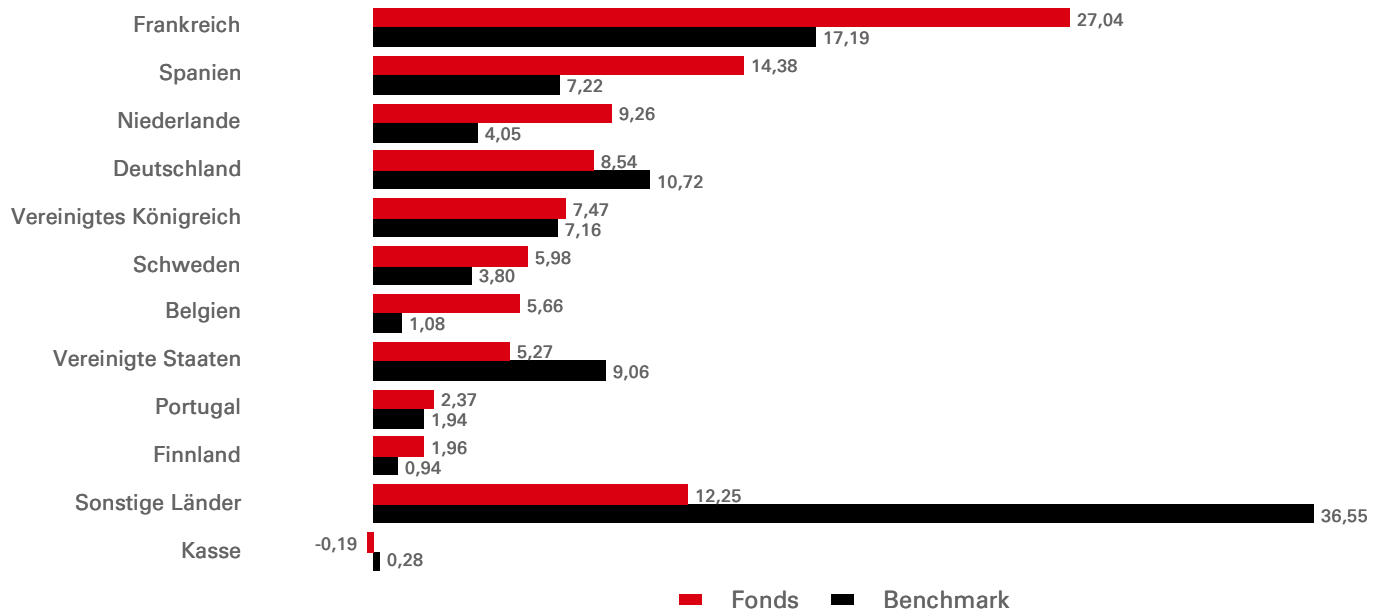
3 Jahre Risikokennzahlen	BD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	BD	Benchmark
Volatilität	7,77%	7,07%	Volatilität	8,01%	8,92%
Sharpe ratio	0,16	0,31	Sharpe ratio	0,14	0,21
Tracking Error	1,86%	--	Tracking Error	2,61%	--
Information ratio	-0,53	--	Information ratio	-0,28	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	149	617	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,55%	4,37%	-0,81%
Rückzahlungsrendite	4,21%	4,81%	-0,59%
Optionsbereinigte Duration	2,78	2,60	0,17
Schlechteste modifizierte Duration	2,74	2,66	0,07
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,24	2,84	0,40
Durchschnittliche Fälligkeit	3,28	3,07	0,21
Durchschnittliches Rating	BBB/BBB-	BB/BB-	--
Minimum rating	BBB/BBB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	104	329	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	9,49	--	9,49
A	7,07	--	7,07
BBB	35,18	0,25	34,93
BB	43,33	65,77	-22,44
B	4,95	32,91	-27,96
CCC	--	0,45	-0,45
T	0,18	--	0,18
Ohne Rating	--	0,33	-0,33
Kasse	-0,19	0,28	-0,47

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,25	0,37	-0,11
2-5 Jahre	1,47	1,78	-0,31
5-10 Jahre	0,94	0,43	0,52
10+ Jahre	0,11	0,03	0,08
Gesamtsumme	2,78	2,60	0,17

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

Sektor	Fonds (%)	Benchmark (%)	Relativ
Bankwesen	21,54	10,01	11,53
Versorger	11,57	6,64	4,94
Telekommunikation	11,57	14,67	-3,10
Staatsanleihen	9,49	--	9,49
Immobilien	7,03	4,42	2,61
Versicherung	5,94	0,65	5,29
Finanzdienstleistungen	4,70	3,30	1,40
Industrie	4,11	8,39	-4,27
Energie	3,92	4,47	-0,56
Investitionsgüter	3,72	4,20	-0,48
Sonstige Sektoren	16,60	42,98	-26,38
Kasse	-0,19	0,28	-0,47

Top 10 Positionen Gewichtung (%)

BTF 0,000 12/03/25	4,79
BTF 0,000 05/03/25	4,70
GETLINK SE 3,500 30/10/25	2,36
VEOLIA ENVRNMT 2,500	2,23
VODAFONE GROUP 2,625 27/08/80	1,81
UBS GROUP 7,750 01/03/29	1,54
ORANGE 5,000	1,47
ING GROEP NV 1,000 13/11/30	1,46
EUROCLEAR INVSTS 2,625 11/04/48	1,46
CAIXABANK 6,250 23/02/33	1,43

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,4	7,5	5,7	6,4
Benchmark	6,3	6,8	5,1	5,4

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

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.

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 und der Gewichtungen der zugrunde liegenden Anlagen im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

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.