

HSBC Global Investment Funds

ASIA BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse ZDHEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Anleihen investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie Anleihen ohne Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen oder Unternehmen begeben werden, die in Asien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in Wandelanleihen, bis zu 10% in CoCo-Wertpapiere und bis 10 % in forderungsbesicherte und hypotheckenbesicherte Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in Wertpapieren anlegen, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten ohne Investment-Grade-Rating begeben werden, und bis zu 10 % in anderen Fonds.

Der Fonds investiert nicht mehr als 40 % seiner Vermögenswerte in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen.

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.

Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar (USD). 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	EUR 7,92
Wertentwicklung 1 Monat	1,97%
Rückzahlungsrendite	6,08%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	4,50%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,356669
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	27 August 2018
Fondsvermögen	USD 195.035.558
Fondsmanager	Ming Leap Alex CHOI Alfred Mui

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,260%

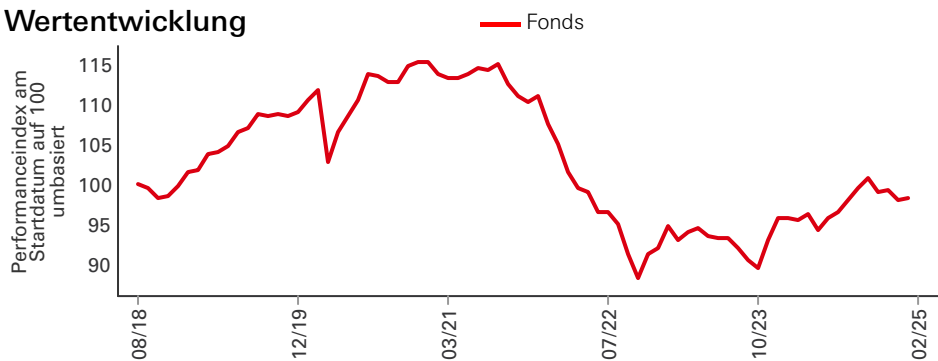
Codes

ISIN	LU1732775397
Valoren	42662628
Bloomberg-Ticker	HSAZDHE LX

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

²Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr annualisiert	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ZDHEUR	2,02	1,97	0,88	0,53	4,85	-1,53	-2,17	--	0,02

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
ZDHEUR	4,85	2,54	-11,19	-7,81	1,83	9,69	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ZDHEUR	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZDHEUR	Benchmark
Volatilität	6,53%	--	Volatilität	7,02%	--
Sharpe ratio	-0,62	--	Sharpe ratio	-0,49	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	241	1.133	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,96%	5,04%	0,92%
Rückzahlungsrendite	6,08%	5,05%	1,04%
Schlechteste modifizierte Duration	5,51	4,97	0,55
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,34	4,95	0,39
Durchschnittliche Fälligkeit	8,11	6,98	1,14
Durchschnittliches Rating	BBB	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	153	374	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	1,51	1,31	0,20
AA	0,81	15,97	-15,16
A	29,11	35,29	-6,18
BBB	45,30	41,35	3,95
BB	13,21	2,05	11,16
B	4,19	0,49	3,70
CCC	3,13	1,01	2,13
C	--	0,05	-0,05
Ohne Rating	3,00	2,48	0,52
Kasse	-0,27	--	-0,27

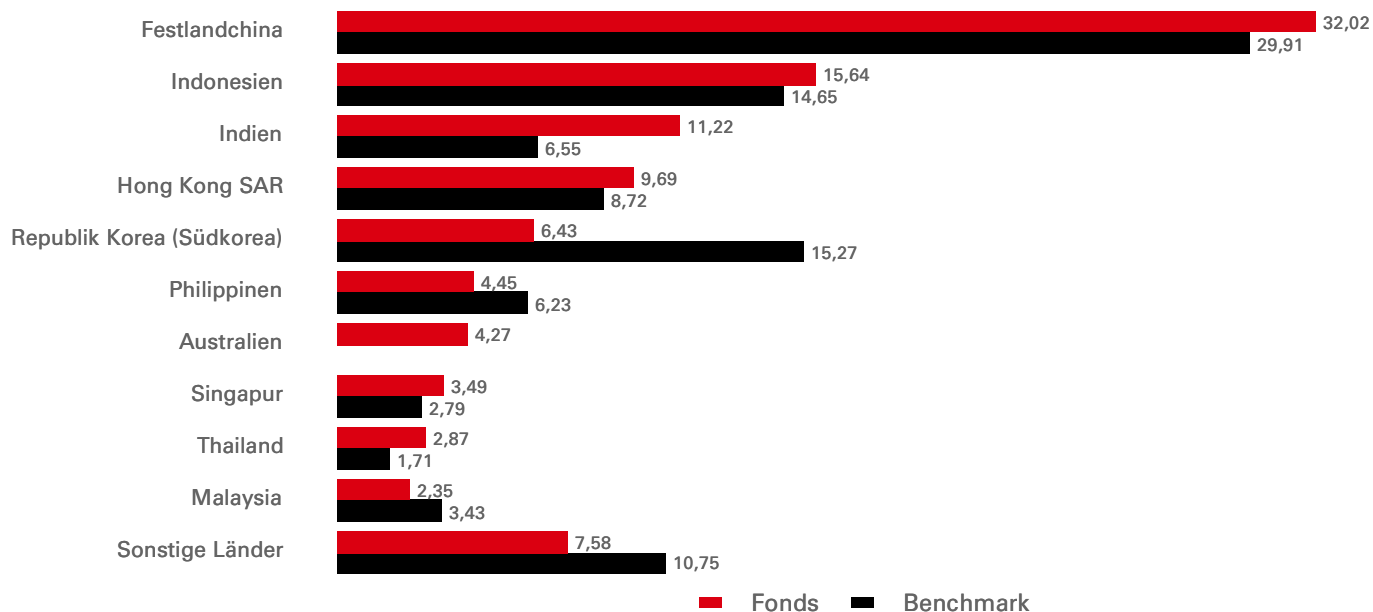
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Restlaufzeiten		
	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,25	0,30	-0,05
2-5 Jahre	1,14	1,15	-0,01
5-10 Jahre	1,56	1,23	0,33
10+ Jahre	2,54	2,31	0,23
Gesamtsumme	5,49	4,99	0,50

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet. Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Markt iBoxx USD Asia Bond
 Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,77	100,00	-0,23
EUR	0,23	--	0,23
SGD	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
CAD	0,00	--	0,00
IDR	0,00	--	0,00
CNY	-0,01	--	-0,01

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	13,03	8,40	4,63
Regierung	12,64	27,67	-15,03
Energie	10,90	9,18	1,71
Verschiedene Finanzdienstleistungen	8,66	8,60	0,06
Kommunikation	8,29	6,87	1,41
Immobilien	8,22	3,56	4,66
Rohstoffe	7,96	3,27	4,69
Versorger	7,38	6,97	0,41
Zyklische Konsumgüter	6,13	9,00	-2,87
Industrie	5,63	4,19	1,44
Sonstige Sektoren	11,44	12,30	-0,86
Kasse	-0,27	--	-0,27

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
PHILIPPINES(REP) 2,950 05/05/45	2,06
INDONESIA (REP) 4,200 15/10/50	2,00
TEMASEK FINL I 2,375 02/08/41	1,51
ICBC LTD 4,875 21/09/25	1,51
SF HOLDING INV 2,875 20/02/30	1,48
ANHUI TRANS 1,618 26/08/26	1,47
HPHT FIN 21 II 1,500 17/09/26	1,39
BANK BUKOPIN 5,658 30/10/27	1,34
CNAC HK FINBRID 5,125 14/03/28	1,33
PT PERTAMINA 4,150 25/02/60	1,29

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


Weder Markit, seine verbundenen Unternehmen noch dritte Datenlieferanten übernehmen irgendeine Gewähr, explizit oder implizit, hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der hierin enthaltenen Daten oder hinsichtlich der von den Datenempfängern erzielten Ergebnisse. Weder Markit noch seine verbundenen Unternehmen oder Datenlieferanten haften in jeglicher Weise gegenüber einem Datenempfänger für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Markit-Daten, unabhängig von der Ursache, oder für (direkt oder indirekt) daraus resultierende Schäden. Markit ist nicht verpflichtet, die Daten zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder einen Empfänger derselben darüber zu informieren, wenn sich ein in diesem Dokument genannter Umstand ändert oder unzutreffend wird. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften Markit, seine verbundenen Unternehmen oder dritte Datenlieferanten in keiner Weise Ihnen gegenüber, ob vertraglich (einschließlich Entschädigungsvereinbarung), aus unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), unter einer Garantie, gesetzlich oder hinsichtlich jeglicher Verluste oder Schäden, welche Sie infolge oder in Zusammenhang mit Meinungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder anderen Schlussfolgerungen erleiden, oder hinsichtlich jeder Vorgehensweise, welche von Ihnen oder von Dritten beschlossen wird, ob auf Basis der hier bereitgestellten Inhalte, Informationen oder Materialien oder nicht. Copyright © 2025, Markit Indices Limited.

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Folgen Sie uns auf:

 **HSBC Asset Management**

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.