

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilklasse ZD



Anlageziel

Der Fonds strebt Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen mit Investment-Grade-Rating und ähnlichen Wertpapieren aus der ganzen Welt investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bewirbt. Der Fonds strebt eine höhere ESG-Bewertung als sein Referenzwert an.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird hauptsächlich in Wertpapiere investieren, die in entwickelten Märkten begeben wurden und auf Währungen entwickelter Märkte lauten. Der Fonds kann bis zu 20 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und bis zu 20 % in Anleihen aus Schwellenmärkten investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % in Anleihen investieren, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten ohne Investment-Grade-Rating begeben werden. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ökologischen und sozialen Faktoren sowie die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eines Emittenten als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. Emittenten, die für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds in Betracht gezogen werden, unterliegen den Kriterien für ausgeschlossene Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren, die von Zeit zu Zeit geändert werden können. Der Fonds kann bis zu 10 % in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 30 % in forderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere, außerdem zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente sowie bis zu 10 % in andere Fonds 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 12,44
Wertentwicklung 1 Monat	-0,30%
Rückzahlungsrendite	3,83%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	23 Mai 2025
Dividendenrendite ¹	3,74%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,465532
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	4 September 2006
Fondsvermögen	USD 80.033.687
Benchmark	100% Bloomberg Global Aggregate
Fondsmanager	Ernst Josef Osiander

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,150%

Codes

ISIN	LU0151269734
Valoren	1531705
Bloomberg-Ticker	HSGLBZD LX

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

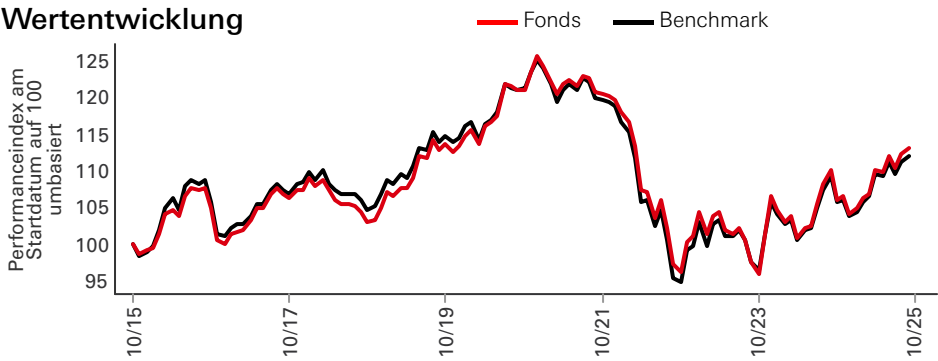
²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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

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.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
ZD	8,09	-0,30	1,92	2,33	6,15	5,40	-1,43	1,19
Benchmark	7,56	-0,25	1,86	1,88	5,69	5,60	-1,63	1,10

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/10/24- 31/10/25	31/10/23- 31/10/24	31/10/22- 31/10/23	31/10/21- 31/10/22	31/10/20- 31/10/21	31/10/19- 31/10/20	31/10/18- 31/10/19	31/10/17- 31/10/18	31/10/16- 31/10/17	31/10/15- 31/10/16
ZD	6,15	10,45	-0,12	-20,18	-0,45	6,38	10,34	-2,99	1,41	4,71
Benchmark	5,69	9,54	1,72	-20,79	-1,24	5,63	9,54	-2,05	1,18	5,59

3 Jahre Risikokennzahlen	ZD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZD	Benchmark
Volatilität	7,93%	7,57%	Volatilität	7,85%	7,76%
Sharpe ratio	0,06	0,09	Sharpe ratio	-0,58	-0,61
Tracking Error	0,99%	--	Tracking Error	0,95%	--
Information ratio	-0,20	--	Information ratio	0,21	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	283	31.358	--
Durchschnittlicher Kupon	4,09	3,08	1,02
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,75%	3,43%	0,33%
Optionsbereinigte Duration	6,24	6,40	-0,16
Schlechteste modifizierte Duration	6,30	6,13	0,17
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,86	3,28	0,58
Durchschnittliche Fälligkeit	8,01	8,19	-0,19
Durchschnittliche Kreditqualität	AA-/A+	AA-/A+	--

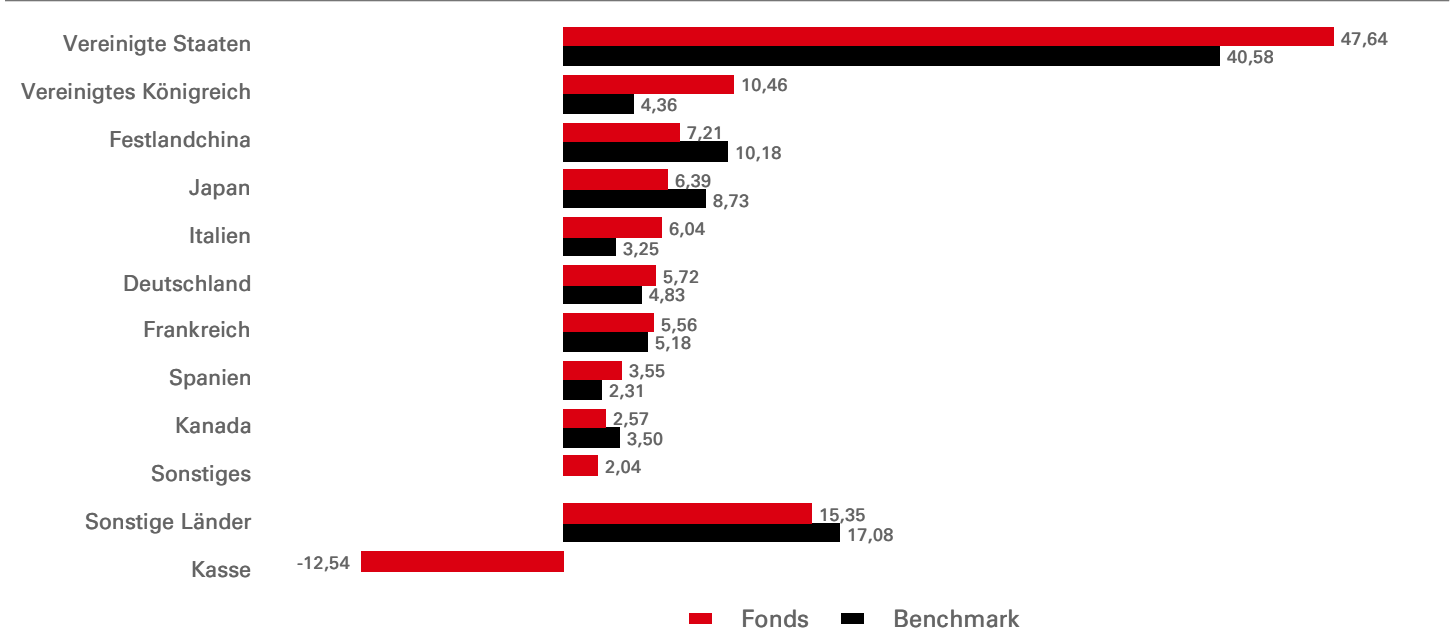
Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	12,23	12,40	-0,16
AA	33,52	42,50	-8,98
A	25,05	30,91	-5,86
BBB	26,55	14,20	12,35
BB	2,65	0,00	2,65

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,05	0,17	-0,12
2-5 Jahre	0,99	1,00	-0,01
5-10 Jahre	3,41	2,20	1,21
10+ Jahre	1,80	3,03	-1,23
Gesamtsumme	6,24	6,40	-0,16

Währungen (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Dollar	2,89	2,96	-0,07
Europa ohne Vereinigtes Königreich	1,54	1,56	-0,02
Japan	0,76	0,72	0,04
Schwellenmarkt- Schuldtitel in lokaler Währung	0,74	0,85	-0,12
Vereinigtes Königreich	0,32	0,31	0,01
Gesamtsumme	6,24	6,40	-0,16

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	42,96	45,16	-2,19
EUR	24,93	23,23	1,70
CNY	10,01	9,90	0,11
JPY	8,79	8,31	0,47
GBP	4,52	3,99	0,53
CAD	2,26	2,72	-0,46
AUD	1,46	1,41	0,05
KRW	1,12	1,11	0,01
CHF	0,58	0,58	0,00
IDR	0,43	0,42	0,01
Sonstige Währungen	2,96	3,19	-0,23

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	45,97	53,77	-7,81
US Agentur Mbs	15,18	10,06	5,12
Unternehmenstitel, ohne Finanzsektor	13,87	11,08	2,79
Unternehmenstitel, Finanzsektor	12,74	7,12	5,61
Supranationale/Agenturen	6,00	14,98	-8,98
Besicherte Anleihen	4,21	2,98	1,23
Sonstige	2,04	--	2,04
Außerbörslich	0,00	--	0,00

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
US TREASURY N/B 3,625 30/09/30	4,44
G2SF 5,5 11/25 5,500	3,42
BTPS 3,650 01/08/35	3,15
US TREASURY N/B 3,875 15/07/28	2,91
US TREASURY N/B 4,250 15/05/35	2,63
DEUTSCHLAND REP 1,700 15/08/32	2,43
US TREASURY N/B 3,875 15/06/28	2,22
US TREASURY N/B 4,000 31/05/30	2,15
FNCL 2 11/25 2,000	2,01
US TREASURY N/B 4,125 31/05/32	1,75

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

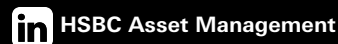
MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,2	6,1	6,5	6,2
Benchmark	5,9	5,6	6,5	6,2

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

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.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument richtet sich ausschliesslich an professionelle Anleger in der Schweiz. Es stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten dar und ersetzt keine Rechts- oder Steuerberatung. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist gemäss Artikel 120 KAG zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Anleger erhalten den Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung sowie den (Halb-)Jahresbericht kostenlos beim Vertreter. Die Anteile des Fonds wurden und werden nicht gemäss dem US Securities Act von 1933 registriert und stehen US-Personen nicht zum Kauf zur Verfügung. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Bitte konsultieren Sie vor einer Anlage das KID und den Prospekt.