

## HSBC Global Investment Funds

# EURO HIGH YIELD BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2026 | Anteilklasse AD

## 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.

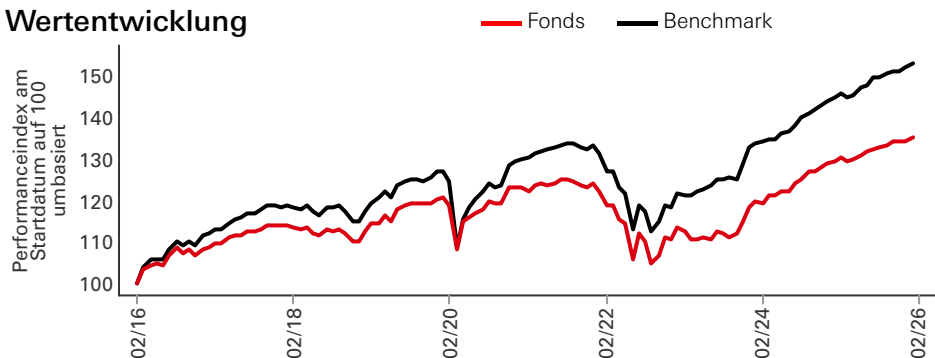
## Anlagestrategie

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 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 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	<b>EUR 22,67</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>0,29%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>4,32%</b>
Fondsfakten	
UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Ausschüttend</b>
Ausschüttungshäufigkeit	<b>Jährlich</b>
Dividenden Ex-Tag	<b>23 Mai 2025</b>
Dividendenrendite <sup>1</sup>	<b>2,44%</b>
Zuletzt gezahlte Dividende	<b>0,554056</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>EUR</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>16 Dezember 2003</b>
Fondsvermögen	<b>EUR 538.406.553</b>
Benchmark	<b>100% ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained (net of transaction costs)</b>
Fondsmanager	<b>Philippe Igigabel Sophie Sentilhes</b>

Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 5.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>2</sup>	<b>1,347%</b>
Codes	
ISIN	<b>LU0165128421</b>
Valoren	<b>1578662</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSBECAD LX</b>

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

<sup>2</sup>Die 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
<b>AD</b>	<b>0,79</b>	<b>0,29</b>	<b>0,89</b>	<b>1,84</b>	<b>3,76</b>	<b>6,31</b>	<b>2,04</b>	<b>3,07</b>
Benchmark	1,01	0,36	1,42	2,38	5,09	8,08	3,29	4,37

Rollierende Wertentwicklung (%)	28/02/25- 28/02/26	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
<b>AD</b>	<b>3,76</b>	<b>9,12</b>	<b>6,13</b>	<b>-5,12</b>	<b>-2,98</b>	<b>2,96</b>	<b>3,90</b>	<b>0,62</b>	<b>3,78</b>	<b>9,55</b>
Benchmark	5,09	8,92	10,29	-4,32	-2,69	4,51	4,49	1,04	4,36	13,28

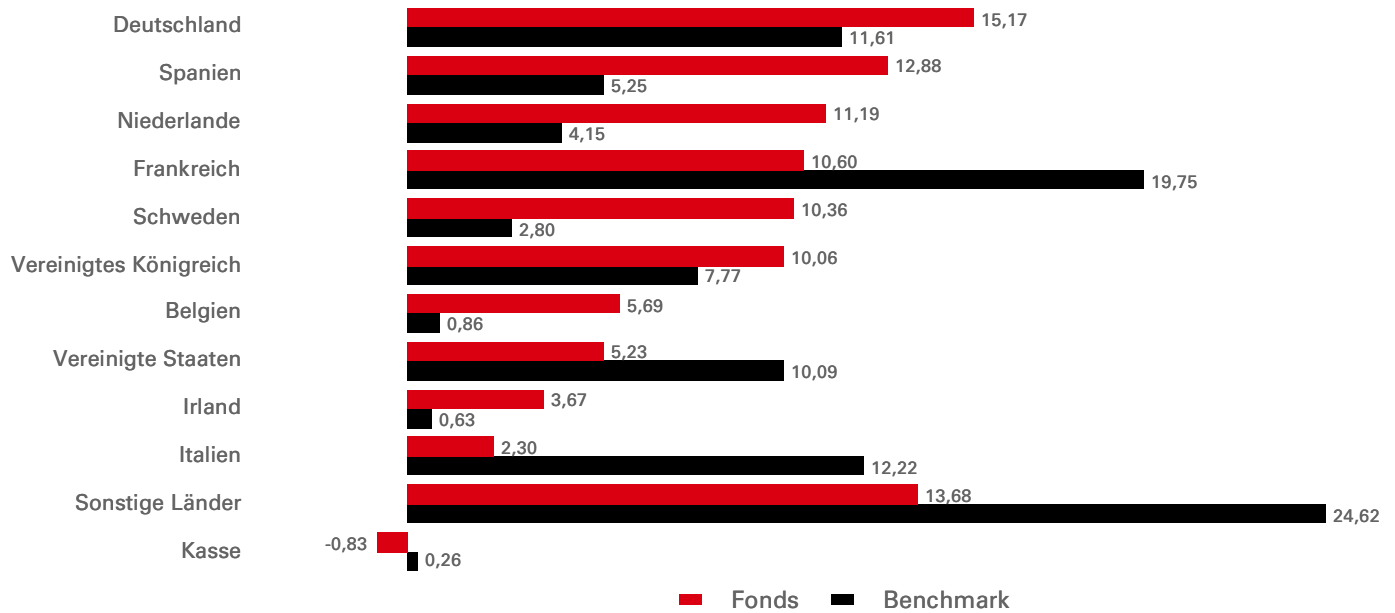
3 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark
Volatilität	3,15%	2,44%	Volatilität	6,33%	5,86%
Sharpe ratio	1,02	2,04	Sharpe ratio	0,04	0,25
Tracking Error	1,80%	--	Tracking Error	1,56%	--
Information ratio	-0,98	--	Information ratio	-0,80	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	136	645	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,05%	4,40%	-1,36%
Rückzahlungsrendite	4,32%	4,97%	-0,66%
Optionsbereinigte Duration	2,64	2,77	-0,13
Schlechteste modifizierte Duration	2,48	2,73	-0,26
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,27	2,92	0,35
Durchschnittliche Fälligkeit	3,12	3,23	-0,10
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB/BBB-	BB/BB-	--
Minimum rating	BBB/BBB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	99	336	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	2,61	--	2,61
A	10,44	--	10,44
BBB	43,18	0,38	42,81
BB	42,22	66,49	-24,27
B	1,87	32,47	-30,60
CCC	--	0,41	-0,41
Ohne Rating	0,50	--	0,50
Kasse	-0,83	0,26	-1,09

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
	0-2 Jahre	0,42	0,28
2-5 Jahre	1,12	1,78	-0,65
5-10 Jahre	0,90	0,66	0,24
10+ Jahre	0,21	0,06	0,15
<b>Gesamtsumme</b>	<b>2,64</b>	<b>2,77</b>	<b>-0,13</b>

**Geografische Allokation (%)**



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Bankwesen	22,49	4,16	18,33
Versorger	15,93	6,83	9,10
Telekommunikation	12,90	15,95	-3,05
Versicherung	6,41	0,28	6,13
Energie	5,72	4,64	1,08
Finanzdienstleistungen	5,01	3,12	1,89
Gesundheitswesen	4,87	7,86	-2,99
Investitionsgüter	4,23	4,84	-0,61
Industrie	4,14	9,09	-4,95
Immobilien	3,59	4,91	-1,32
Sonstige Sektoren	15,53	38,05	-22,51
Kasse	-0,83	0,26	-1,09

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
ING GROEP NV 2,125 26/05/31	3,80
LORCA TELECOM 5,750 30/04/29	3,33
NGG FINANCE 2,125 05/09/82	3,21
BTF 0,000 04/03/26	2,61
VATTENFALL AB 3,000 19/03/77	2,32
EUROCLEAR INVSTS 2,625 11/04/48	2,25
TELIA CO AB 4,625 21/12/82	2,01
VERISURE HOLDING 7,125 01/02/28	1,95
GETLINK SE 4,125 15/04/30	1,75
VERISURE MIDHOLD 5,250 15/02/29	1,63

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

<b>MSCI ESG Score</b>	<b>ESG-Score</b>	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Fonds	8,3	8,1	5,7	6,7
Benchmark	6,3	7,1	5,1	5,6

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](http://www.assetmanagement.hsbc.com/de)

---

### Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary](http://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 2026**

## 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.