

HSBC Global Investment Funds

EURO BOND

Monatlicher bericht 31 März 2024 | Anteilklasse AC



Anlageziel

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus (auf Euro lautenden) Anleihen investiert, und fördert gleichzeitig ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Der Fonds strebt außerdem an, ein höheres ESG-Rating als der gewichtete Durchschnitt der Bestandteile seines Referenzwerts zu erzielen. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds investiert normalerweise mindestens 90 % in besonders wertbeständige Schuldtitel oder ähnliche Wertpapiere, die auf Euro lauten, und investiert in der Regel in Anleihen, die von Regierungen, regierungsnahen Behörden oder Unternehmen begeben werden. Der Fonds kann außerdem in Wertpapiere aus beliebigen Ländern, einschließlich entwickelten Märkten und Schwellenmärkten, investieren. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die an bestimmten ausgeschlossenen Tätigkeiten beteiligt sind, z. B. Unternehmen, die an der Herstellung von umstrittenen Waffen und Tabak beteiligt sind; Unternehmen, die über 10 % ihres Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erwirtschaften und Unternehmen, die über 10 % ihres Umsatzes aus der kohlebasierten Energieerzeugung generieren. Der Fonds kann bis zu 10 % in Anleihen von Emittenten mit Sitz in Schwellenmärkten, bis zu 10 % in forderungsbesicherte Wertpapiere und hypotheckenbesicherte Wertpapiere, bis zu 10 % in CoCo-Bonds und 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 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.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 24,82
Wertentwicklung 1 Monat	1,05%
Rückzahlungsrendite	3,50%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	4 April 2003
Fondsvermögen	EUR 55.388.592
Benchmark	100% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index
Fondsmanager	Jean Philippe Munch Karen Benouaich Kadosch

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	1,000%

Codes

ISIN	LU0165129312
Valoren	1578712

Bloomberg-Ticker **HSBEIGA LX**

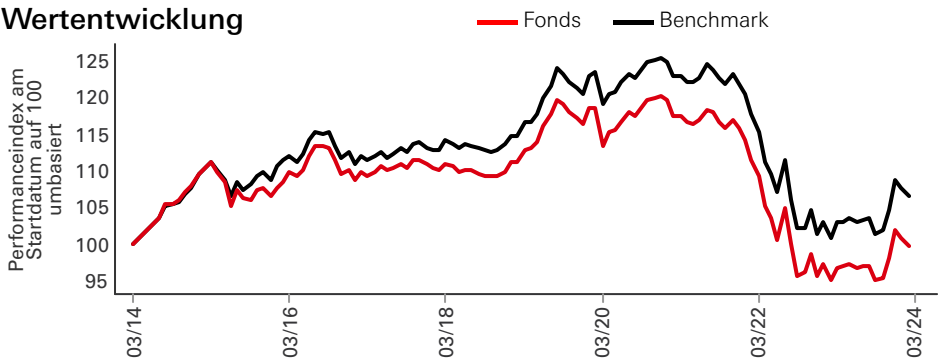
¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 März 2024

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
AC	-0,89	1,05	-0,89	6,18	4,23	-4,92	-2,19	0,08
Benchmark	-0,85	1,09	-0,85	6,21	4,65	-4,31	-1,55	0,74

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/03/23- 31/03/24	31/03/22- 31/03/23	31/03/21- 31/03/22	31/03/20- 31/03/21	31/03/19- 31/03/20	31/03/18- 31/03/19	31/03/17- 31/03/18	31/03/16- 31/03/17	31/03/15- 31/03/16	31/03/14- 31/03/15
AC	4,23	-11,35	-6,97	3,60	0,50	1,59	1,45	-0,47	-1,04	10,96
Benchmark	4,65	-10,61	-6,33	3,24	2,23	2,18	2,37	-0,56	0,68	11,19

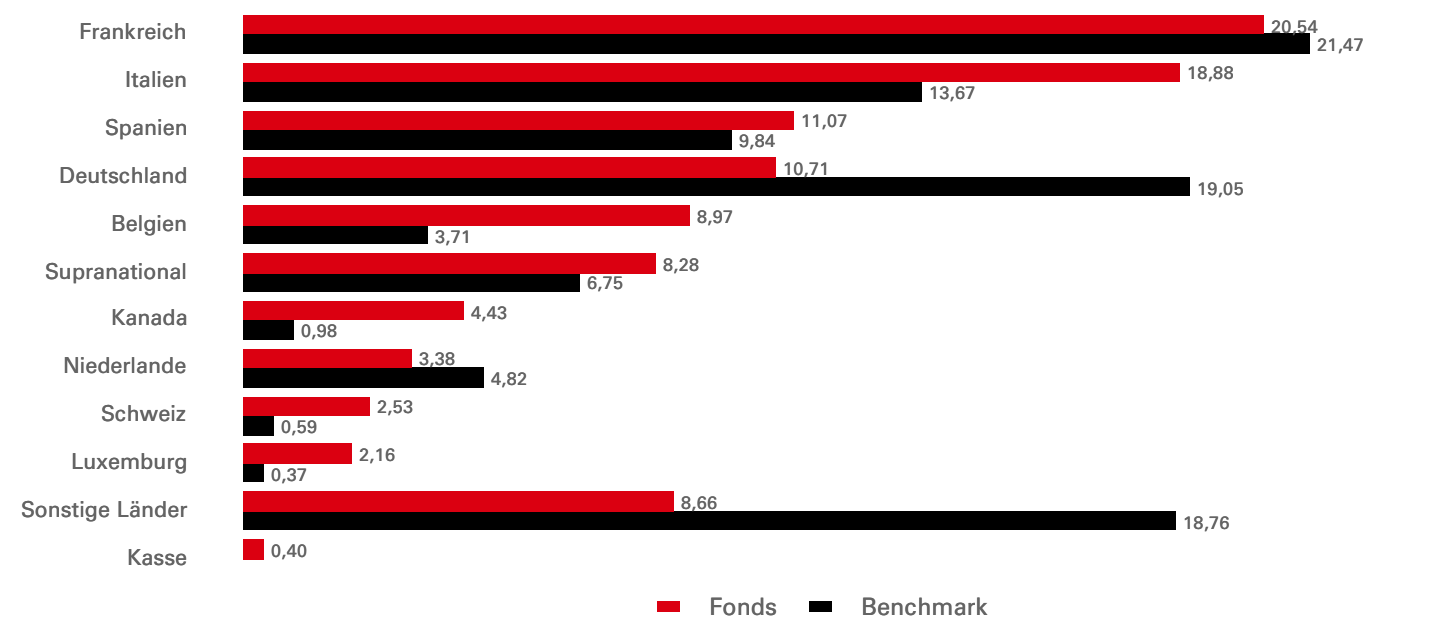
Klimabilanz	Fonds	Benchmark	MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Kohlenstoff-intensität	139,00	140,12	Fonds	7,4	6,8	6,8	6,8
Die Kohlenstoffintensität misst die Menge der Kohlenstoffemissionen eines Unternehmens (Tonnen CO ² e/Mio. USD)			Benchmark	6,8	6,4	6,7	6,8
Quelle: Trucost							

3 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	7,07%	6,95%	Volatilität	6,32%	6,07%
Sharpe ratio	-0,87	-0,80	Sharpe ratio	-0,44	-0,35
Tracking Error	0,57%	--	Tracking Error	0,75%	--
Information ratio	-1,06	--	Information ratio	-0,85	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	86	7.197	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,34%	3,10%	0,24%
Rückzahlungsrendite	3,50%	3,10%	0,40%
Optionsbereinigte Duration	6,45	6,41	0,04
Schlechteste modifizierte Duration	6,35	6,32	0,02
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,51	6,44	0,06
Durchschnittliche Fälligkeit	7,56	7,67	-0,10
Durchschnittliches Rating	A+/A	AA-/A+	--
Minimum rating	A+/A	AA-/A+	--
Anzahl der Emittenten	58	1051	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	22,86	24,56	-1,71	0-2 Jahre	0,18	0,17	0,01
AA	19,91	30,57	-10,67	2-5 Jahre	0,90	1,11	-0,20
A	15,77	14,39	1,38	5-10 Jahre	1,32	2,04	-0,72
BBB	41,07	29,55	11,52	10+ Jahre	4,05	3,09	0,96
BB	--	0,77	-0,77	Gesamtsumme	6,45	6,41	0,04
Ohne Rating	--	0,16	-0,16				
Kasse	0,40	--	0,40				

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	45,41	55,57	-10,17
Finanzdienstleistungen	14,66	8,39	6,27
Industrie	9,68	9,37	0,30
Agenturen	9,67	6,63	3,04
Supranational	8,28	6,75	1,53
Versorger	6,47	1,56	4,91
Gedeckt	4,33	6,66	-2,33
Lokale Behörden	1,10	3,89	-2,79
ABS	--	0,01	-0,01
Staatsanleihen	--	1,17	-1,17
Kasse	0,40	--	0,40

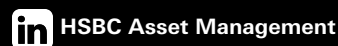
Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
BTPS 2,800 01/12/28	5,41
FRANCE O,A,T, 4,750 25/04/35	4,87
BELGIAN GOVT 1,900 22/06/38	3,83
BELGIAN GOVT 2,600 22/06/24	2,76
AXA HOME LOAN 0,010 16/10/29	2,31
DUCHY OF LUX 0,000 28/04/30	2,16
EUROPEAN INVT BK 0,125 15/04/25	1,93
BTPS 5,000 01/09/40	1,93
BTPS 6,000 01/05/31	1,84
DEUTSCHLAND REP 1,500 15/05/24	1,83

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

Angaben zu Risiken

- 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



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 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 31 März 2024

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 Anteilpreise 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. Anlageentscheide 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.