

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 September 2024 | Anteilklasse XD

 Anlageziel

Der Fonds strebt Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen investiert (die auf Lokalwährungen lauten).

 Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds sein Vermögen hauptsächlich in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und von Unternehmen begeben oder garantiert werden, die in Schwellenmärkten ansässig sind, sowie in Devisentermingeschäfte und Non-Deliverable Forwards. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die auf US-Dollar (USD) oder andere Währungen von Ländern lauten, die der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung angehören.

Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die in der Volksrepublik China begeben und am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt gehandelt werden.

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, die Änderungen unterliegen können, an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen. Der Fonds kann bis zu 10 % in Wandelanleihen und bis zu 10 % in andere Fonds investieren, zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen sowie bis zu 10 % in Total Return Swaps 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 6,79
Wertentwicklung 1 Monat	2,79%
Rückzahlungsrendite	6,26%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	6,35%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,430907
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	5 November 2012
Fondsvermögen	USD 1.298.832.302
Benchmark	50% JP Morgan Emerging Local Market Index+ 50% JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified

Fondsmanager	Hugo Novaro Tadashi Sueyoshi
--------------	---

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,730%

Codes

ISIN	LU0404505058
Valoren	4909943
Bloomberg-Ticker	HGEMLXD LX

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

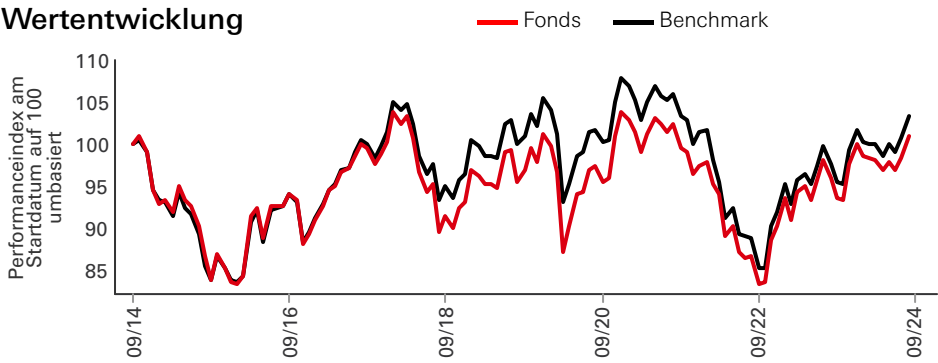
²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 30 September 2024

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
XD	3,74	2,79	7,15	5,70	10,88	1,40	1,40	0,38
Benchmark	4,37	2,69	7,11	6,09	11,34	0,91	1,01	0,61

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22	30/09/20-30/09/21	30/09/19-30/09/20	30/09/18-30/09/19	30/09/17-30/09/18	30/09/16-30/09/17	30/09/15-30/09/16	30/09/14-30/09/15
XD	10,88	12,46	-16,38	4,16	-1,28	5,93	-8,14	5,79	12,42	-16,30
Benchmark	11,34	11,82	-17,46	3,17	-0,84	6,34	-4,98	6,39	12,10	-16,16

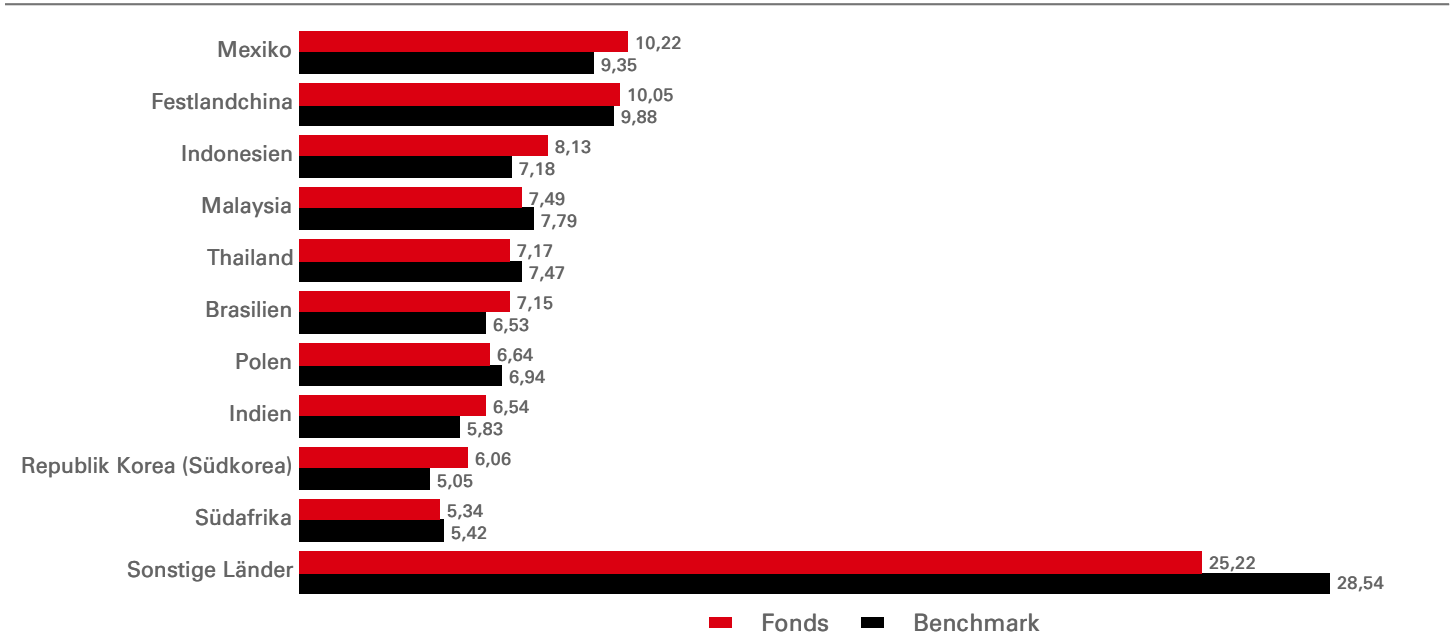
3 Jahre Risikokennzahlen	XD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	XD	Benchmark
Volatilität	8,72%	8,50%	Volatilität	9,63%	8,81%
Sharpe ratio	-0,24	-0,30	Sharpe ratio	-0,10	-0,15
Tracking Error	1,28%	--	Tracking Error	1,53%	--
Information ratio	0,38	--	Information ratio	0,26	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	82	382	--
Durchschnittlicher Kupon	2,70	2,69	0,01
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,25%	6,55%	-0,30%
Optionsbereinigte Duration	2,73	2,63	0,10
Schlechteste modifizierte Duration	2,68	2,58	0,10
Optionsbereinigte Spread-Duration	-0,12	0,00	-0,12
Durchschnittliche Fälligkeit	3,89	3,72	0,17
Durchschnittliches Rating	A+/A	AA-/A+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	3,46	--	3,46	0-2 Jahre	54,57	58,02	-3,45
AA	2,91	2,79	0,12	2-5 Jahre	15,33	14,95	0,38
A	10,66	16,14	-5,48	5-10 Jahre	12,29	15,11	-2,82
BBB	22,24	21,19	1,05	10+ Jahre	17,81	11,91	5,89
BB	8,85	8,95	-0,11				
B	0,68	0,68	0,00				
Ohne Rating	--	0,25	-0,25				
Kasse	54,69	50,00	4,69				
Barausgleich	-3,48	--	-3,48				

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
CNY	10,05	9,88	0,17
MXN	9,90	9,35	0,55
IDR	8,13	7,18	0,94
MYR	7,49	7,79	-0,29
THB	7,17	7,47	-0,31
PLN	6,61	6,94	-0,33
INR	6,54	5,83	0,71
BRL	6,50	6,53	-0,03
KRW	6,06	5,05	1,02
ZAR	4,78	5,42	-0,65
Sonstige Währungen	26,76	28,54	-1,78

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Regierung	48,83	50,00	-1,17
Außerbörslich	-0,03	--	-0,03
Kasse	54,69	50,00	4,69
Barausgleich	-3,48	--	-3,48

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
MEXICAN BONOS 7,500 03/06/27	2,69
BRAZIL NTN-F 10,000 01/01/29	2,41
INDONESIA GOV'T 7,500 15/06/35	1,68
MEXICAN BONOS 8,500 18/11/38	1,66
POLAND GOVT BOND 5,000 25/10/34	1,41
THAILAND GOVT 3,300 17/06/38	1,38
ROMANIA GOVT 5,800 26/07/27	1,31
POLAND GOVT BOND 0,250 25/10/26	1,25
REP SOUTH AFRICA 8,500 31/01/37	1,24
REP SOUTH AFRICA 6,250 31/03/36	1,19

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

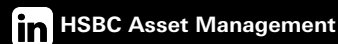
Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2024, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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 30 September 2024

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

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. 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.