HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ASIAN CURRENCIES BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse IDEUR

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 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit Investment-Grade-Rating, Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und Anleihen ohne Rating, die auf asiatische Währungen lauten und von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben oder garantiert 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- und Offshore-Anleihen investieren.
Der Fonds investiert nicht in chinesische Anleihen ohne Investment-Grade-Rating oder investiert nicht mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in Wertpapiere, die von einzelnen staatlichen Emittenten mit einem Kreditrating unter Investment Grade begeben oder garantiert 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 an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.
Der Fonds kann bis zu 10 % in Wandelanleihen investieren und zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen. Der Fonds kann zudem bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds investieren, einschließlich HSBC-Fonds.
Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber asiatischen Währungen.
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 warden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

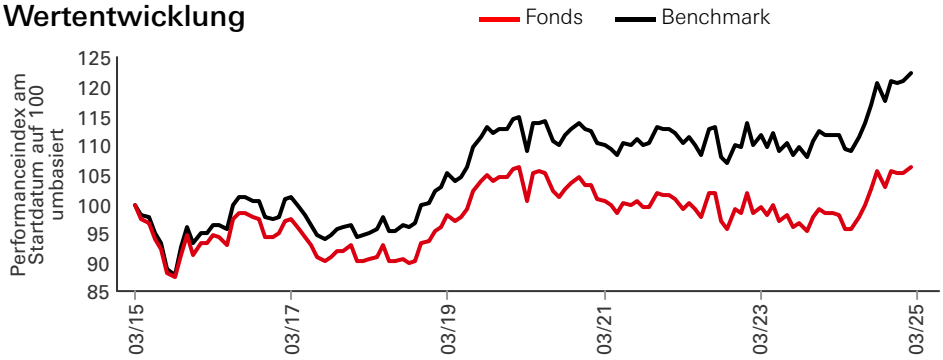
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 8,34**
Wertentwicklung 1 Monat	**-3,16%**
Rückzahlungsrendite	**3,84%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Jährlich**
Dividenden Ex-Tag	**17 Mai 2024**
Dividendenrendite[1]	**3,05%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,254316**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**14 Juli 2011**
Fondsvermögen	**USD 21.355.499**
Benchmark	**100% Markit iBoxx Pan Asia Bond ex China & HK**
Fondsmanager	**Jessica Wu Fouad Mouadine**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 1.000.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,854%**
Codes	
ISIN	**LU0643830515**
Valoren	**13269029**
Bloomberg-Ticker	**HSASCII LX**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]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.

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 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
IDEUR	**-2,14**	**-3,16**	**-2,14**	**-2,42**	**4,88**	**1,21**	**0,46**	**0,29**
Benchmark	-1,85	-3,13	-1,85	-1,77	6,13	2,41	1,71	1,72

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/03/24-31/03/25	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
IDEUR	**4,88**	**-1,45**	**0,29**	**-1,19**	**-0,11**	**2,42**	**8,32**	**-6,82**	**2,59**	**-5,10**
Benchmark	6,13	0,02	1,19	0,40	0,95	3,55	10,60	-5,95	4,81	-3,49

3 Jahre Risikokennzahlen	IDEUR	Benchmark
Volatilität	7,64%	7,58%
Sharpe ratio	-0,18	-0,03
Tracking Error	0,67%	--
Information ratio	-1,81	--

5 Jahre Risikokennzahlen	IDEUR	Benchmark
Volatilität	6,85%	6,74%
Sharpe ratio	-0,13	0,05
Tracking Error	0,70%	--
Information ratio	-1,79	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	143	1.966	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,82%	3,66%	0,15%
Rückzahlungsrendite	3,84%	3,66%	0,17%
Schlechteste modifizierte Duration	7,97	7,65	0,32
Optionsbereinigte Spread-Duration	8,12	7,63	0,49
Durchschnittliche Fälligkeit	10,66	10,47	0,19
Durchschnittliches Rating	A+/A	A+/A	--
Anzahl der Emittenten	23	55	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	11,87	23,60	-11,73
AA	23,79	20,92	2,86
A	19,93	14,69	5,25
BBB	41,14	34,76	6,38
Ohne Rating	1,76	6,03	-4,27
Kasse	1,51	--	1,51

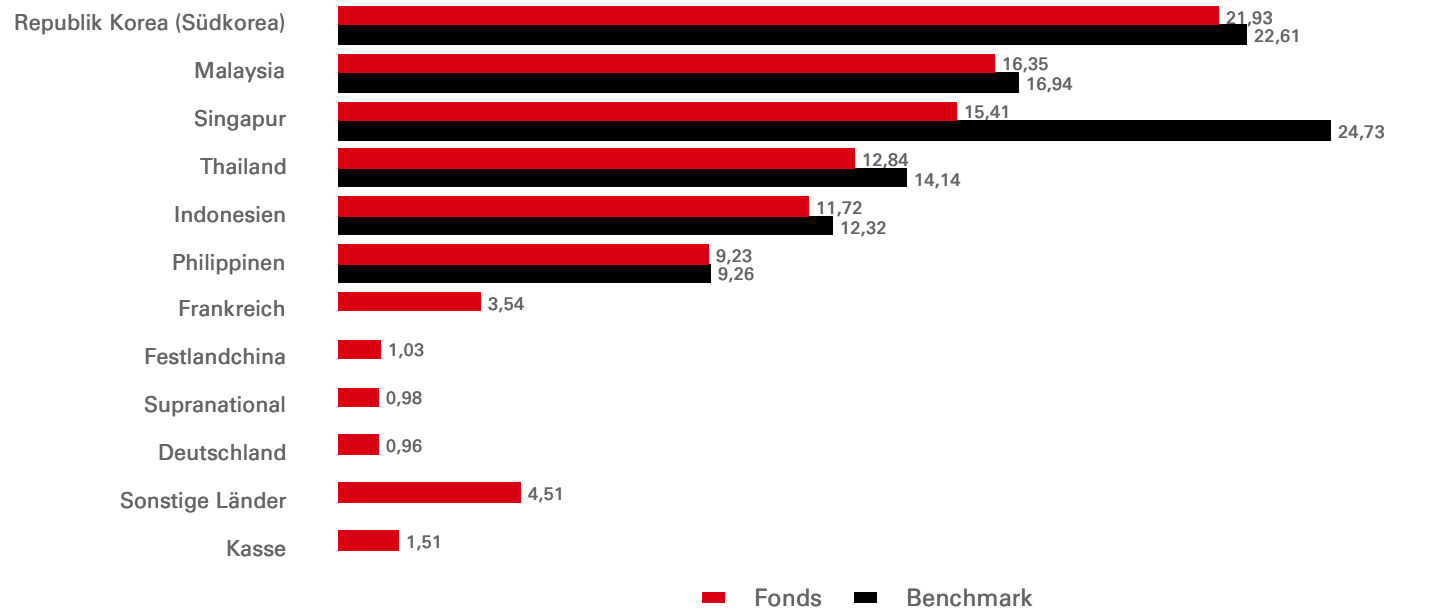
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,06	0,21	-0,16
2-5 Jahre	0,90	0,75	0,15
5-10 Jahre	1,79	1,52	0,27
10+ Jahre	5,26	5,20	0,06
Gesamtsumme	**8,01**	**7,68**	**0,32**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
SGD	24,43	24,77	-0,34
KRW	22,23	22,57	-0,34
MYR	17,21	16,94	0,27
THB	13,99	14,14	-0,15
IDR	11,72	12,32	-0,60
PHP	9,23	9,26	-0,03
CNY	1,03	--	1,03
INR	0,98	--	0,98
USD	0,21	--	0,21
GBP	0,00	--	0,00
Sonstige Währungen	-1,03	--	-1,03

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	83,11	93,24	-10,13
Banken	8,09	3,24	4,85
Bau- und Ingenieurswesen	1,68	0,03	1,65
Verschiedene Finanzdienstleistungen	1,03	1,17	-0,13
Multinational	0,98	--	0,98
Versicherung	0,92	0,02	0,90
Elektro	0,90	0,15	0,75
Reits	0,90	--	0,90
Gewerbliche Dienstleistungen	0,88	0,39	0,48
Transport	--	0,97	-0,97
Sonstige Sektoren	--	0,79	-0,79
Kasse	1,51	--	1,51

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2025

Top 10 Positionen	**Gewichtung (%)**
CRED AGRICOLE SA 4,250 14/01/35	1,77
SINGAPORE GOV'T 2,750 01/03/46	1,64
KOREA TRSY BD 2,750 10/09/54	1,58
KOREA TRSY BD 2,625 10/09/35	1,45
MALAYSIA GOVT 4,498 15/04/30	1,35
KOREA TRSY BD 2,500 10/03/52	1,25
KOREA TRSY BD 1,500 10/12/30	1,19
MALAYSIA GOVT 4,893 08/06/38	1,18
MALAYSIA GOVT 4,762 07/04/37	1,17
SINGAPORE GOV'T 3,250 01/06/54	1,16

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2025

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:

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

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 31 März 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.