

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse BC



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 11,08
Wertentwicklung 1 Monat	1,04%
Rückzahlungsrendite	8,38%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	12 Dezember 2016
Fondsvermögen	USD 1.661.399.618
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

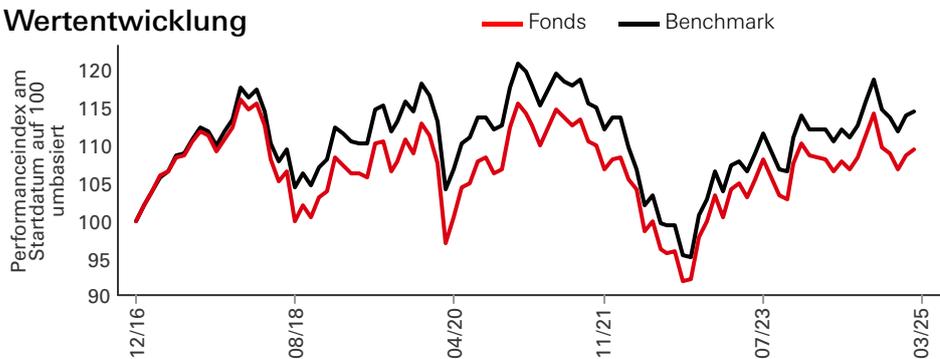
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	0,970%

Codes

ISIN	LU0955571392
Valoren	21957399
Bloomberg-Ticker	HELDBCU 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.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit
						annualisiert	annualisiert	annualisiert	Auflegung
BC	3,57	1,04	3,57	-3,26	2,14	2,02	2,65	--	1,17
Benchmark	3,72	1,38	3,72	-2,34	3,61	2,80	2,20	--	1,78

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/03/24-	31/03/23-	31/03/22-	31/03/21-	31/03/20-	31/03/19-	31/03/18-	31/03/17-	31/03/16-	31/03/15-
	31/03/25	31/03/24	31/03/23	31/03/22	31/03/21	31/03/20	31/03/19	31/03/18	31/03/17	31/03/16
BC	2,14	4,02	-0,07	-5,29	13,32	-8,71	-8,02	9,05	--	--
Benchmark	3,61	4,46	0,37	-7,27	10,69	-5,75	-5,92	10,84	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	BC		Benchmark		5 Jahre Risikokennzahlen	BC		Benchmark	
	Volatilität	8,82%		8,32%			Volatilität	8,41%	
Sharpe ratio	-0,26		-0,18		Sharpe ratio	0,00		-0,05	
Tracking Error	0,90%		--		Tracking Error	1,30%		--	
Information ratio	-0,87		--		Information ratio	0,34		--	

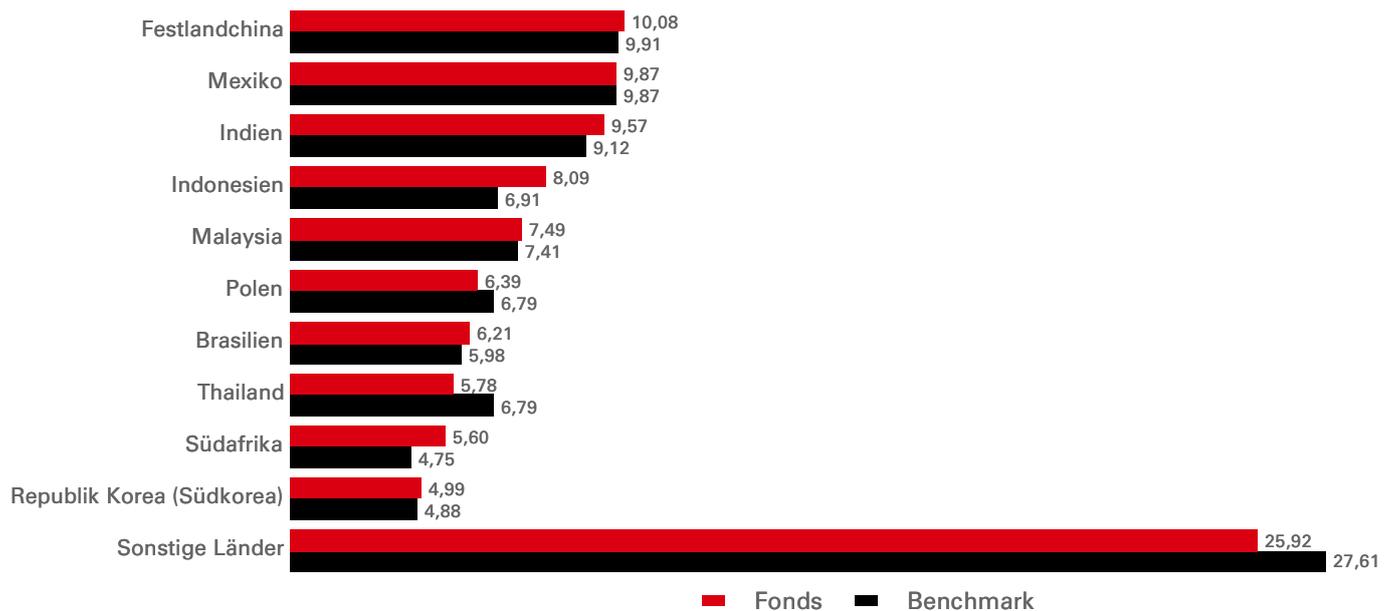
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	84	402	--
Durchschnittlicher Kupon	3,00	2,78	0,21
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	8,38%	7,02%	1,36%
Optionsbereinigte Duration	2,81	2,66	0,15
Schlechteste modifizierte Duration	2,75	2,61	0,14
Optionsbereinigte Spread-Duration	-0,20	0,00	-0,20
Durchschnittliche Fälligkeit	4,08	3,83	0,25
Durchschnittliches Rating	A+/A	AA-/A+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	2,61	--	2,61	0-2 Jahre	55,35	57,79	-2,45
AA	2,66	2,52	0,14	2-5 Jahre	9,45	14,47	-5,03
A	11,49	15,83	-4,35	5-10 Jahre	20,75	16,15	4,60
BBB	25,56	23,06	2,50	10+ Jahre	14,46	11,58	2,88
BB	8,03	8,30	-0,27				
Ohne Rating	--	0,29	-0,29				
Kasse	52,26	50,00	2,26				
Barausgleich	-2,60	--	-2,60				

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
CNY	10,08	9,91	0,17
MXN	9,87	9,87	0,00
INR	9,57	9,12	0,45
IDR	8,09	6,91	1,19
MYR	7,49	7,41	0,08
PLN	6,40	6,79	-0,39
BRL	5,83	5,98	-0,15
THB	5,78	6,79	-1,00
KRW	4,99	4,88	0,11
TRY	4,73	3,05	1,67
Sonstige Währungen	27,16	29,30	-2,14

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Regierung	50,41	50,00	0,41
Außerbörslich	-0,07	--	-0,07
Kasse	52,26	50,00	2,26
Barausgleich	-2,60	--	-2,60

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
MEXICAN BONOS 7,500 03/06/27	2,06
BRAZIL NTN-F 10,000 01/01/29	1,99
REP SOUTH AFRICA 9,000 31/01/40	1,71
INDONESIA GOVT 7,000 15/02/33	1,62
POLAND GOVT BOND 5,000 25/10/34	1,51
MEXICAN BONOS 7,750 23/11/34	1,49
POLAND GOVT BOND 2,750 25/10/29	1,40
TESORERIA PESOS 6,000 01/04/33	1,28
COLOMBIA TES 7,250 18/10/34	1,28
MEXICAN BONOS 8,500 18/11/38	1,17

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.

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

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 2025, 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 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.