

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL BOND TOTAL RETURN

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse AC

## Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus globalen Anleihen investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bewirbt. Der Fonds strebt eine höhere ESG-Bewertung als sein Referenzwert an.

## Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds verwendet eine Total-Return-Strategie mit flexibler Allokation über das gesamte Universum der globalen Anleihe- und Devisenmärkte über einen Investitionszyklus, um risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, die über denen des Anlageuniversums liegen. Der Fonds investiert vornehmlich in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen aus entwickelten oder Schwellenmärkten begeben werden. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen eines Unternehmens als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. Der Fonds kann bis zu 10 % in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in Wertpapiere ohne Investment-Grade-Rating, bis zu 30 % in forderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere, bis zu 49 % in Barmittel und Geldmarktinstrumente und bis zu 10 % in andere Fonds investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. 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	<b>USD 11,54</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>-0,97%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>6,18%</b>

### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>USD</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>27 Februar 2015</b>
Fondsvermögen	<b>USD 233.672.084</b>
Fondsmanager	<b>Oliver Boulind Ernst Josef Osiander</b>

### Gebühren und Kosten

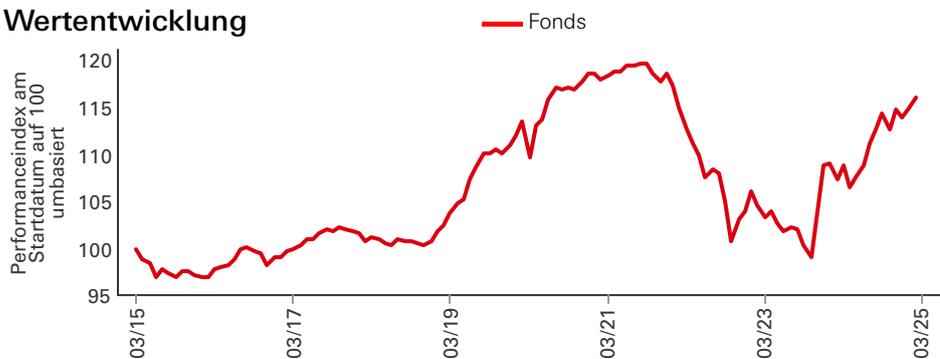
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 5.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>1,140%</b>

### Codes

ISIN	<b>LU1163225284</b>
Valoren	<b>27362279</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSBAICU LX</b>

<sup>1</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



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
AC	0,83	-0,97	0,83	0,42	5,53	0,63	0,92	1,40

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
AC	5,53	5,36	-8,34	-4,74	7,80	5,82	2,52	1,28	2,20	-2,25

3 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	6,48%	--	Volatilität	5,52%	--
Sharpe ratio	-0,56	--	Sharpe ratio	-0,31	--

### Kennzahlen Renten

	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	228	--	--
Durchschnittlicher Kupon	5,08	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,07%	--	--
Optionsbereinigte Duration	6,25	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,20	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	8,28	--	--
Durchschnittliches Rating	BBB+/BBB	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	1,11	--	--
AA	3,22	--	--
A	20,86	--	--
BBB	58,49	--	--
BB	13,60	--	--
B	1,18	--	--
Ohne Rating	0,82	--	--
Kasse	0,72	--	--

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Restlaufzeiten		
	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,03	--	--
2-5 Jahre	1,44	--	--
5-10 Jahre	3,90	--	--
10 bis 20 Jahre	0,96	--	--
20+ Jahre	-0,09	--	--
<b>Gesamtsumme</b>	<b>6,25</b>	--	--

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,1	7,2	5,4	6,1

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)

## 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.