

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL BOND TOTAL RETURN

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 April 2026 | Anteilklasse XC

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.

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 ökologischen und sozialen Faktoren sowie die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eines Emittenten 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 hypotheckenbesicherte 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	USD 12,92
Wertentwicklung 1 Monat	1,05%
Rückzahlungsrendite	6,15%
Fondsfakten	
UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	27 Februar 2015
Fondsvermögen	USD 241.473.480
Benchmark	100% Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Hedged USD
Fondsmanager	Oliver Boulind Ernst Josef Osiander Richard Philip Smith
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 10.000.000
Laufende Kostenquote ¹	0,550%
Codes	
ISIN	LU1163225870
Valoren	27362283
Bloomberg-Ticker	HSBXCAU LX

¹Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilklasse noch kein Preis festgelegt wurde, weil dafür kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

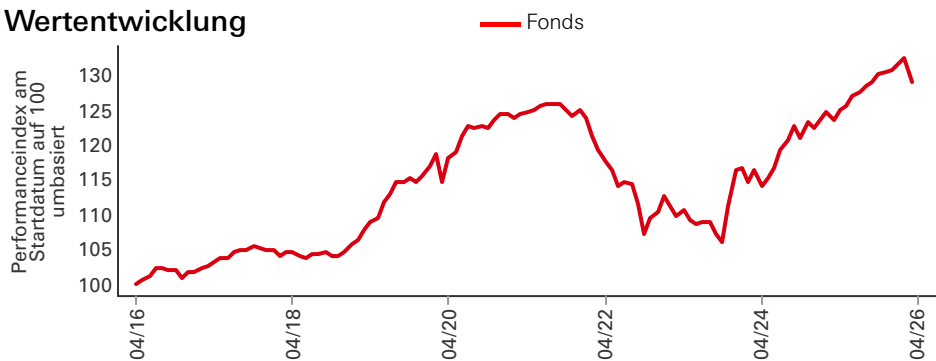
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.

Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Hedged USD seit 27.02.2026.

Keine Benchmark seit Auflegung bis zum 26.02.2026.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 April 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
XC	-0,22	1,05	-1,03	0,22	4,29	5,60	0,87	2,68
Benchmark	--	0,30	--	--	--	--	--	--

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/04/25- 30/04/26	30/04/24- 30/04/25	30/04/23- 30/04/24	30/04/22- 30/04/23	30/04/21- 30/04/22	30/04/20- 30/04/21	30/04/19- 30/04/20	30/04/18- 30/04/19	30/04/17- 30/04/18	30/04/16- 30/04/17
XC	4,29	9,68	2,93	-5,79	-5,87	5,64	8,64	4,17	1,36	2,95
Benchmark	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	XC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	XC	Benchmark
Volatilität	5,44%	--	Volatilität	5,46%	--
Sharpe ratio	0,12	--	Sharpe ratio	-0,48	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	239	--	--
Durchschnittlicher Kupon	4,87	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,98%	--	--
Optionsbereinigte Duration	5,54	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,14	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	7,16	--	--
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB+/BBB	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	0,24	--	--	0-2 Jahre	0,40	--	--
AA	0,29	--	--	2-5 Jahre	2,42	--	--
A	13,54	--	--	5-10 Jahre	2,28	--	--
BBB	64,91	--	--	10 bis 20 Jahre	0,48	--	--
BB	15,52	--	--	20+ Jahre	-0,04	--	--
B	0,83	--	--	Gesamtsumme	5,54	--	--
Ohne Rating	2,25	--	--				
Kasse	2,44	--	--				

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,0	7,3	5,1	6,2

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>.

Währungen (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Europa ohne Vereinigtes Königreich	2,74	--	--
Dollar	2,57	--	--
Vereinigtes Königreich	0,17	--	--
Schwellenmarkt- Schuldtitel in lokaler Währung	0,05	--	--
Japan	0,00	--	--
Gesamtsumme	5,54	--	--

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	98,95	--	--
JPY	0,56	--	--
EUR	0,35	--	--
GBP	0,13	--	--
BRL	0,04	--	--
PLN	0,00	--	--
CNY	0,00	--	--
NZD	0,00	--	--
MXN	0,00	--	--
CZK	0,00	--	--
Sonstige Währungen	-0,03	--	--

Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Unternehmenstitel, ohne Finanzsektor	33,86	--	--
Unternehmenstitel, Finanzsektor	28,19	--	--
Besicherte Anleihen	15,70	--	--
Supranationale/Agenturen	9,47	--	--
Sonstige	9,05	--	--
Staatsanleihen	1,30	--	--
Credit Default Swap-Index	0,00	--	--
Kasse	2,44	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
TRUIST FINANCIAL 4,680 23/04/32	1,29
BRAZIL NTN-F 10,000 01/01/35	1,06
PEPSICO INC 3,700 11/02/38	1,04
SERBIA REPUBLIC 4,250 06/05/31	1,02
BRAZIL REP OF 6,125 22/01/32	0,95
MERCK 3,750 24/11/55	0,91
SSE PLC 4,500	0,90
BNP PARIBAS 6,317 15/11/35	0,89
ROMANIA 5,875 11/07/32	0,85
UNITED MEXICAN 3,500 19/09/29	0,83

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

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 der Referenzwert nicht als Universum genutzt wird, aus dem die Wertpapiere ausgewählt werden müssen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 April 2026

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.