

## HSBC Global Investment Funds

# GEM DEBT TOTAL RETURN

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse BC

### Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und ähnlichen Wertpapieren oder Instrumenten investiert.

### Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds verwendet eine Total-Return-Strategie mit flexibler Allokation über das gesamte Universum der Schwellenmarktschuldtitel. Indem sie mehrere Renditequellen anstrebt, zielt die Strategie darauf ab, über einen Investitionszyklus risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, die über denen des Anlageuniversums liegen.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds seine Vermögenswerte vornehmlich in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben werden, die in Schwellenmärkten ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

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 chinesische Onshore-Anleihen investieren.

Der Fonds kann bis zu 25 % in Wandelanleihen, bis zu 10 % in Coco-Anleihen, bis zu 10 % in andere Fonds und bis zu 49 % in liquide Mittel, Kassa- und Geldmarktinstrumente investieren, die von Regierungen in entwickelten Märkten begeben werden.

Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar (USD).

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 10,33</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>-0,71%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>8,13%</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>28 August 2020</b>
Fondsvermögen	<b>USD 26.576.445</b>
Benchmark	<b>100% Secured Overnight Financing Rate (SOFR)</b>
Fondsmanager	<b>Bryan Carter Hugo Novaro Scott Davis</b>

#### Gebühren und Kosten

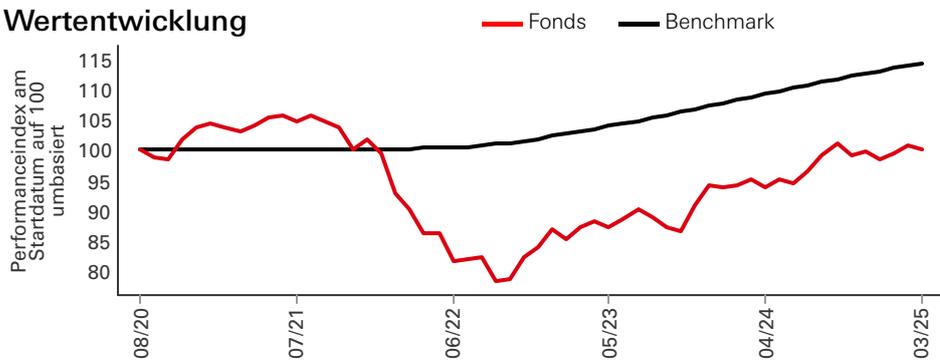
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 5.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>1,140%</b>

#### Codes

ISIN	<b>LU1455021367</b>
Valoren	<b>35275529</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSGDTBC 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	Seit Auflegung annualisiert
<b>BC</b>	<b>1,76</b>	<b>-0,71</b>	<b>1,76</b>	<b>-0,92</b>	<b>5,15</b>	<b>3,50</b>	--	<b>0,03</b>
Benchmark	1,09	0,37	1,09	2,30	5,14	4,44	--	2,94

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
<b>BC</b>	<b>5,15</b>	<b>9,11</b>	<b>-3,36</b>	<b>-12,36</b>	--
Benchmark	5,14	5,39	2,80	0,14	--

3 Jahre Risikokennzahlen	BC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	BC	Benchmark
Volatilität	8,12%	0,43%	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,10	0,38	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	7,96%	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	-0,12	--	Information ratio	--	--

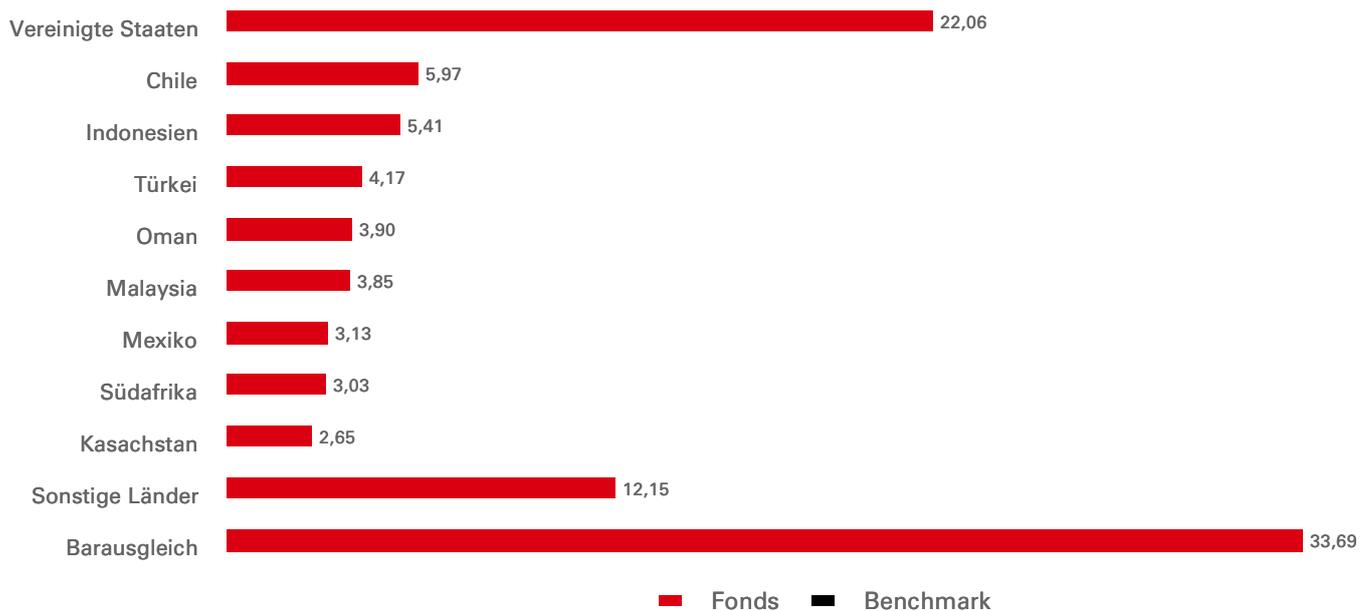
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	105	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	8,13%	--	--
Optionsbereinigte Duration	5,94	--	--
Schlechteste modifizierte Duration	5,89	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,76	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	7,70	--	--
Durchschnittliches Rating	BBB/BBB-	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	4,17	--	--	0-2 Jahre	50,44	--	--
A	1,34	--	--	2-5 Jahre	3,96	--	--
BBB	24,02	--	--	5-10 Jahre	12,07	--	--
BB	7,80	--	--	10+ Jahre	33,54	--	--
B	8,68	--	--				
CCC	3,21	--	--				
Ohne Rating	7,57	--	--				
Kasse	9,52	--	--				
Barausgleich	33,69	--	--				

**Währung – Allokation**

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	84,48	--	--
ZAR	2,55	--	--
IDR	2,47	--	--
TRY	2,21	--	--
MYR	1,95	--	--
BRL	1,55	--	--
EGP	1,50	--	--
MXN	1,41	--	--
EUR	1,10	--	--
HUF	1,03	--	--
Sonstige Währungen	-0,25	--	--

**Geografische Allokation (%)**



**Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Regierung	20,92	--	--
Energie	11,75	--	--
Finanzen	7,33	--	--
Versorger	7,10	--	--
Zyklische Konsumgüter	4,17	--	--
Rohstoffe	3,96	--	--
nichtzyklische Konsumgüter	0,80	--	--
Kommunikation	0,75	--	--
Kasse	9,52	--	--
Barausgleich	33,69	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
CZECH REPUBLIC 1,500 24/04/40	3,04
COLOMBIA TES 7,000 26/03/31	2,90
PETROLEOS MEXICA 3,750 16/11/25	2,42
HUNGARY GOVT 3,000 21/08/30	2,06
INDONESIA GOVT 7,500 15/05/38	2,05
OMAN INTRNL BOND 6,250 25/01/31	1,98
POLAND GOVT BOND 1,250 25/10/30	1,97
REP SOUTH AFRICA 8,750 31/01/44	1,96
LAMAR FUNDING 3,958 07/05/25	1,91
SASOL FINANCING 4,375 18/09/26	1,83

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](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)

## Index-Haftungsausschluss

Die Verwendung der Quelle, ICE Data Indices, LLC („ICE DATA“), erfolgt mit Genehmigung. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SCHLIESSEN SÄMTLICHE AUSDRÜCKLICHEN UND/ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN, EINSCHLIESSLICH DER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, IN BEZUG AUF DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN ODER DARIN ENTHALTENE ODER DAMIT VERBUNDENE DATEN AUS. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SIND NICHT HAFTBAR FÜR ETWAIGE SCHÄDEN IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES, DER INDEXDATEN ODER DEREN BESTANDTEILE. DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN UND SÄMTLICHE BESTANDTEILE DERSELBEN WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, UND DIE NUTZUNG ERFOLGT AUF EIGENES RISIKO. HSBC Asset Management, SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN WERDEN VON ICE DATA, SEINEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERERN NICHT UNTERSTÜTZT, GEFÖRDERT ODER EMPFOHLEN.

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.