

**HSBC Global Investment Funds**

# GLOBAL INVESTMENT GRADE SECURITISED CREDIT BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse IC

**Anlageziel**

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus verbrieften Schuldtiteln mit Investment-Grade-Rating investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

**Anlagestrategie**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in verbrieft Anleihen, die von einer Kreditrating-Agentur mit mindestens BBB- bewertet werden, einschließlich forderungsbesicherter Wertpapiere, durch Gewerbebau-Hypotheken besicherter Wertpapiere, besicherter Darlehensobligationen und durch Wohnbau-Hypotheken besicherter Wertpapiere. Der Fonds kann auch in andere Anleihen investieren, die weltweit von Unternehmen begeben oder von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Körperschaften weltweit begeben oder garantiert werden. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ökologischen und sozialen Faktoren sowie die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eines Unternehmens als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. Emittenten, die für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds in Betracht gezogen werden, unterliegen den Kriterien für ausgeschlossene Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren, die von Zeit zu Zeit geändert werden können. Der Fonds kann bis zu 10 % in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt gehandelt werden, und bis zu 10 % in andere Fonds. Der Fonds kann vorübergehend in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren, die von Regierungen in entwickelten Märkten begeben werden. 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 12,50</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>0,66%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>5,35%</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>10 Juli 2018</b>
Fondsvermögen	<b>USD 4.602.120.165</b>
Fondsmanager	<b>Andrew John Jackson</b>

**Gebühren und Kosten**

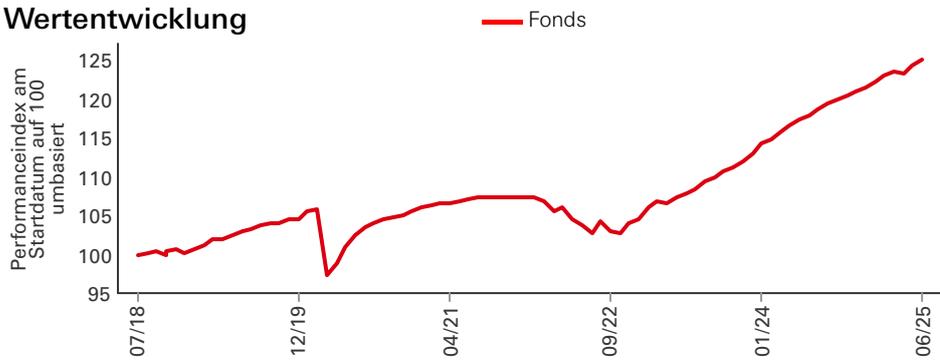
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 1.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,649%</b>

**Codes**

ISIN	<b>LU1822287964</b>
Valoren	<b>20847927</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSBGAIC 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	5 Jahre	10 Jahre	Seit
IC	2,89	0,66	1,25	2,89	6,15	6,38	4,04	--	Auflegung
									3,25

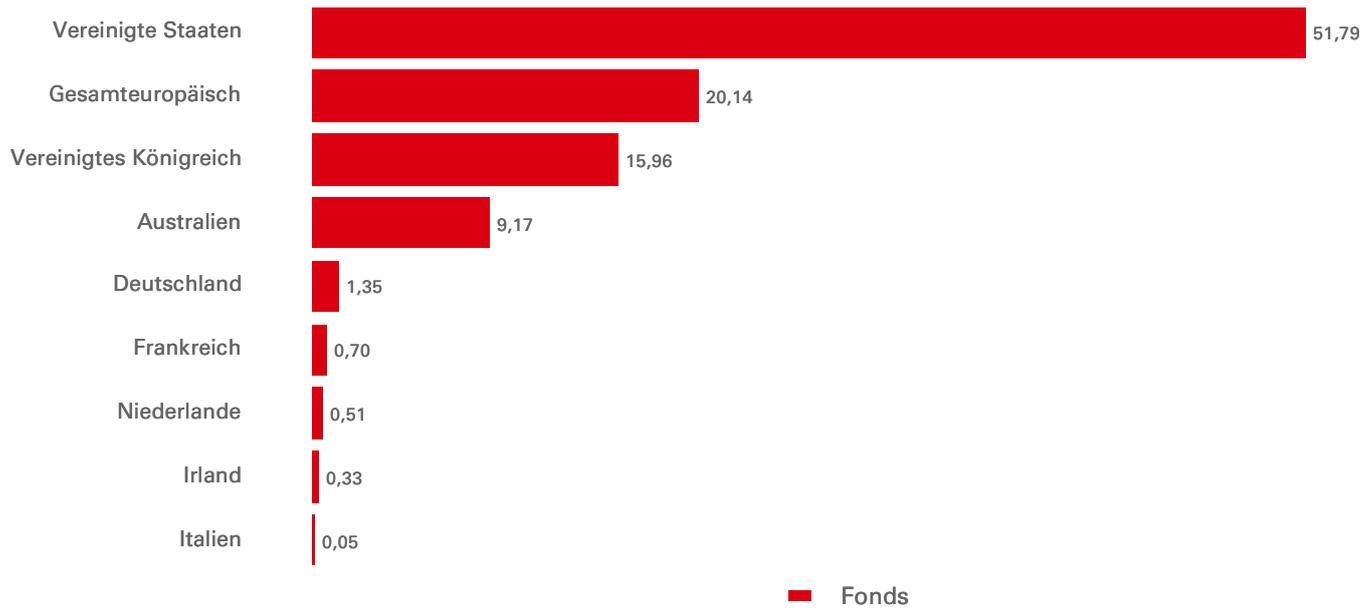
Rollierende Wertentwicklung (%)	30/06/24-30/06/25	30/06/23-30/06/24	30/06/22-30/06/23	30/06/21-30/06/22	30/06/20-30/06/21	30/06/19-30/06/20	30/06/18-30/06/19	30/06/17-30/06/18	30/06/16-30/06/17	30/06/15-30/06/16
IC	6,15	8,55	4,49	-3,02	4,42	-0,43	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	IC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	IC	Benchmark
Volatilität	1,86%	--	Volatilität	2,00%	--
Sharpe ratio	0,94	--	Sharpe ratio	0,61	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	476	--	--
Rückzahlungsrendite	5,35%	--	--
Spread über SOFR	1,52%	--	--
Floating rate weight	83,32	--	--
Modifizierte duration	0,52	--	--
Spread duration	2,53	--	--
Weighted average life	2,89	--	--
Durchschnittliche Kreditqualität	AA	--	--
Portfolio distribution yield	5,74%	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Weighted average life (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	41,99	--	--	0 bis 2 Jahre	23,43	--	--
AA	37,27	--	--	2 bis 5 Jahre	73,92	--	--
A	19,23	--	--	5 bis 10 Jahre	2,65	--	--
Kasse	1,51	--	--				

**Geografische Allokation (%)**



**Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Collateralized Loan Obligation	40,40	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Prime	22,51	--	--
CMBS	18,74	--	--
RMBS Mietimmobilien	6,41	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Nichtkonform	5,69	--	--
Großhandel ABS	2,87	--	--
Verbraucher Kredite	0,83	--	--
Studentendarlehen – Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,66	--	--
Autos	0,39	--	--
Kasse	1,51	--	--

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	4,7	6,2	4,4	4,9

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.