

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL SECURITISED CREDIT BOND

Monatlicher bericht 31 Mai 2023 | Anteilklasse AC



Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus verbrieften „Crossover“-Anleihen investiert, und fördert gleichzeitig ESG-Merkmale. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds investiert in ein Portfolio mit Schwerpunkt auf der Schnittstelle (dem „Crossover“) zwischen verbrieften Schuldtiteln mit und ohne Investment-Grade-Rating. Der Fonds kann ferner in weltweit begebenen, auf verschiedene Währungen lautenden festverzinslichen Instrumenten anlegen, unter anderem in Unternehmensanleihen und Wertpapieren, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen begeben oder garantiert werden, sowie in Barmitteln. Die Emittenten dieser Wertpapiere können aus jedem beliebigen Land stammen. Die Identifizierung und Analyse der ESG-Merkmale von Unternehmen ist ein integraler Bestandteil des Anlageentscheidungsprozesses des Fonds, um auf diese Weise das Risiko zu mindern und die Renditen zu erhöhen. Falls der Fonds eine umfangreiche Zeichnung erhält, kann er vorübergehend in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren, die von Regierungen in entwickelten Märkten begeben werden. 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. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung 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 volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 10,37
Wertentwicklung 1 Monat	0,42%
Rückzahlungsrendite	8,89%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Wöchentlich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	16 Juli 2018
Fondsvermögen	USD 79.904.044
Fondsmanager	Andrew John Jackson

Gebühren und Kosten

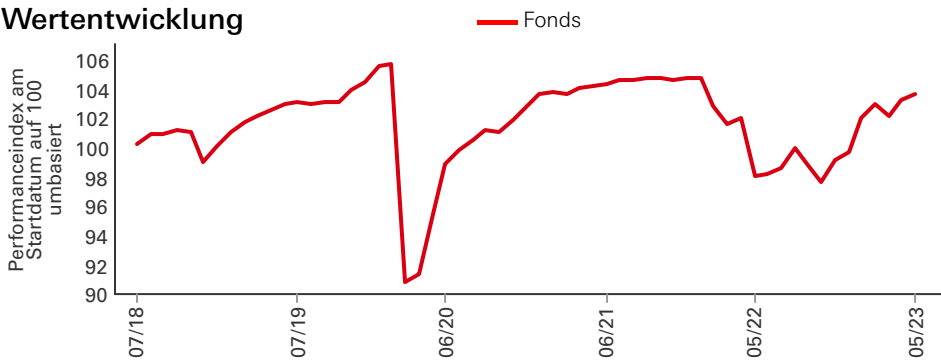
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	1,555%

Codes

ISIN	LU1823213035
Valoren	42662574
Bloomberg-Ticker	HSGLAAC LX

¹Laufende Kostenquote, basiert auf Kosten über ein Jahr. Die Quote beinhaltet jährliche Verwaltungsgebühren und zugrunde liegende Transaktionskosten. Dieser Wert kann 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
AC	3,95	0,42	0,74	4,65	5,71	2,78	--	0,75

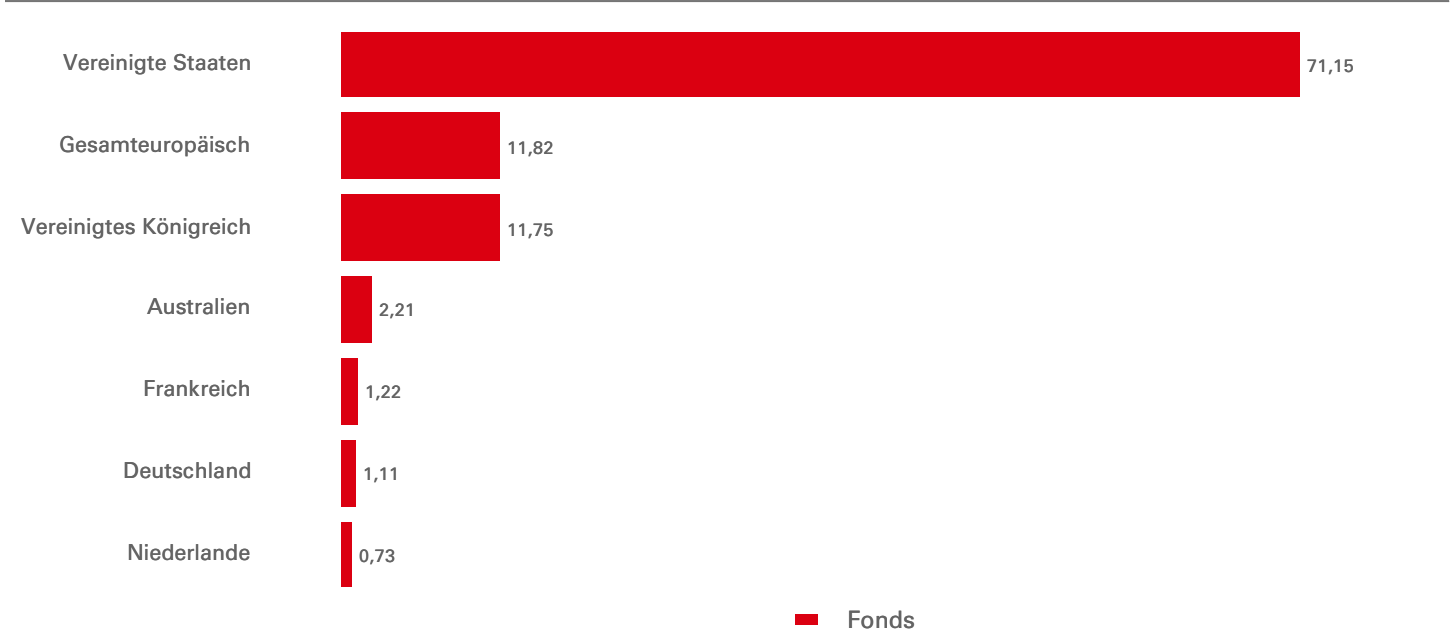
Rollierende Wertentwicklung (%)	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21	31/05/19-31/05/20	31/05/18-31/05/19
AC	5,71	-5,83	9,07	-6,92	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	4,07%	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	0,41	--	Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	82	--	--
Rückzahlungsrendite	8,89%	--	--
Floating rate weight	86,92	--	--
Modified duration	0,44	--	--
Spread duration	3,03	--	--
Weighted average life	3,83	--	--
Durchschnittliches Rating	BBB	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Weighted average life (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	2,21	--	--	0 bis 2 Jahre	26,36	--	--
AA	5,36	--	--	2 bis 5 Jahre	41,04	--	--
A	19,28	--	--	5 bis 10 Jahre	31,92	--	--
BBB	47,26	--	--	10+ Jahre	0,67	--	--
BB	14,85	--	--				
B	4,55	--	--				
Kasse	6,50	--	--				

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Collateralized Loan Obligation	38,24	--	--
CMBS	35,89	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Nichtkonform	16,79	--	--
Großhandel ABS	2,58	--	--
Kasse	6,50	--	--

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.

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte.

Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilpreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominiert sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko.

Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors / der Autoren und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden.

Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet.

Anlageentscheide dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KIID zu konsultieren.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1.

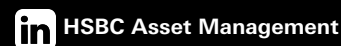
Der vorgestellte Fonds ist für den Vertrieb in der Schweiz im Sinne von Art. 120 des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) zugelassen.

Der in diesem Dokument vorgestellte Fonds ist ein Teilfonds von HSBC Global Investment Funds, einer als Société à capital variable errichteten und in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft. Die Anteile von HSBC Global Investment Funds wurden und werden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen und allen deren Recht unterliegenden Gebieten sowie US-Personen nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2023

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

