

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL INVESTMENT GRADE SECURITISED CREDIT BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 April 2025 | Anteilklasse ACHEUR

**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 SFDR.

**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 ESG-Referenzen eines Unternehmens als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. 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, die Änderungen unterliegen können, an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.

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	EUR 10,48
Wertentwicklung 1 Monat	-0,31%
Rückzahlungsrendite	5,53%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	17 September 2018
Fondsvermögen	USD 4.192.486.744
Fondsmanager	Andrew John Jackson

Gebühren und Kosten

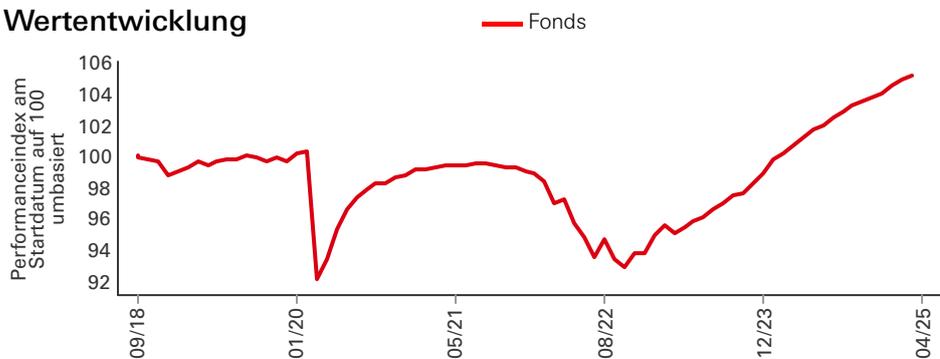
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	1,160%

Codes

ISIN	LU1863923964
Valoren	43511115
Bloomberg-Ticker	HBBACHE LX

¹Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr annualisiert	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ACHEUR	0,76	-0,31	0,30	1,28	3,53	2,52	2,33	--	0,71

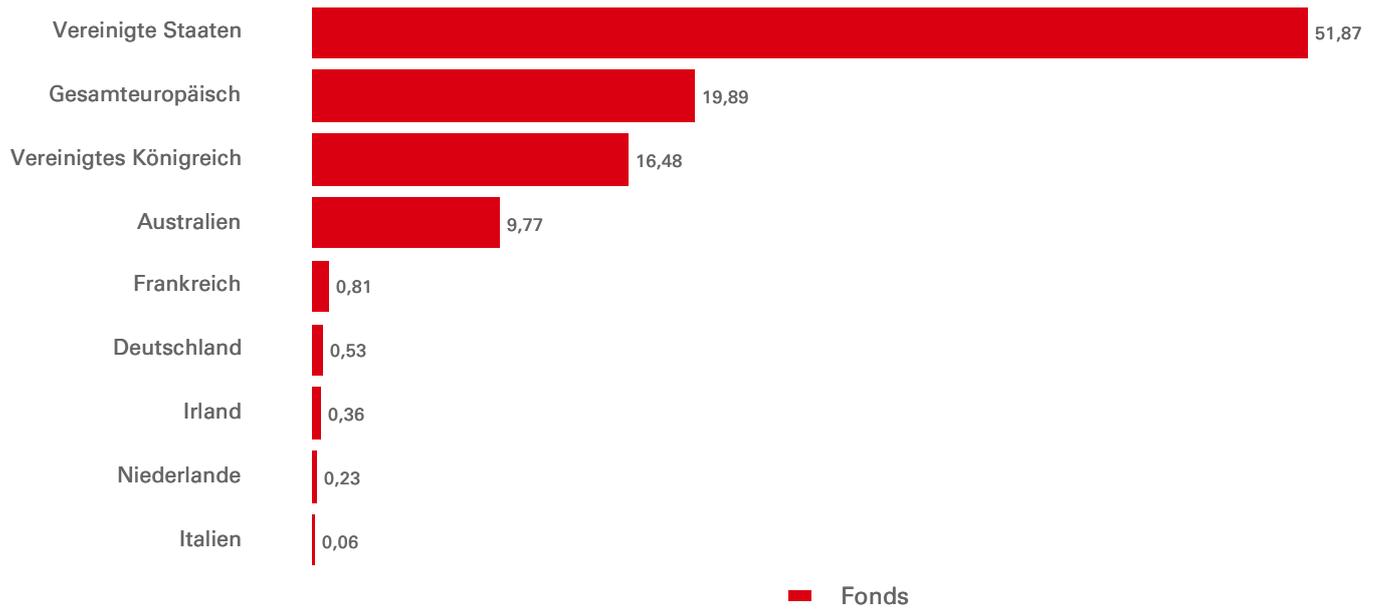
Rollierende Wertentwicklung (%)	30/04/24-30/04/25	30/04/23-30/04/24	30/04/22-30/04/23	30/04/21-30/04/22	30/04/20-30/04/21	30/04/19-30/04/20	30/04/18-30/04/19	30/04/17-30/04/18	30/04/16-30/04/17	30/04/15-30/04/16
ACHEUR	3,53	6,11	-1,92	-2,09	6,38	-6,10	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ACHEUR	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ACHEUR	Benchmark
Volatilität	2,27%	--	Volatilität	2,22%	--
Sharpe ratio	-0,08	--	Sharpe ratio	0,42	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	441	--	--
Rückzahlungsrendite	5,53%	--	--
Spread über SOFR	1,70%	--	--
Floating rate weight	84,26	--	--
Modifizierte duration	0,49	--	--
Spread duration	2,54	--	--
Weighted average life	2,83	--	--
Durchschnittliche Kreditqualität	AA	--	--
Portfolio distribution yield	6,01%	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Weighted average life (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	43,58	--	--	0 bis 2 Jahre	21,14	--	--
AA	35,42	--	--	2 bis 5 Jahre	74,55	--	--
A	18,48	--	--	5 bis 10 Jahre	4,32	--	--
Kasse	2,52	--	--				

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Collateralized Loan Obligation	40,22	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Prime	19,90	--	--
CMBS	19,83	--	--
RMBS Mietimmobilien	7,02	--	--
Hypothekenbesicherte Wertpapiere – Nichtkonform	6,19	--	--
Großhandel ABS	2,15	--	--
Verbraucherkredite	0,95	--	--
Studentendarlehen – Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,77	--	--
Autos	0,46	--	--
Kasse	2,52	--	--

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	5,0	6,4	5,0	5,3

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

Glossar



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.