

HSBC Global Investment Funds

ASIA HIGH YIELD BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 April 2025 | Anteilklasse AM2HKD

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Hochzinsanleihen investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating, die von Unternehmen begeben werden, die in Asien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, oder von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen mit Sitz in Asien begeben oder garantiert werden.

Der Fonds kann bis zu 30 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt gehandelt werden, und bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade.

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 Wandelanleihen investieren. Der Fonds kann bis zu 15 % seiner Vermögenswerte in CoCo-Wertpapiere investieren und in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds investieren, einschließlich HSBC-Fonds.

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	HKD 4,42
Wertentwicklung 1 Monat	-1,78%
Rückzahlungsrendite	9,21%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Monatlich
Dividenden Ex-Tag	24 April 2025
Dividendenrendite ¹	10,18%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,034007
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	HKD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	10 November 2020
Fondsvermögen	USD 559.068.796
Benchmark	100% JACI Non-Investment Grade Corporate Index
Fondsmanager	Alfred Mui Alex CHOI Ming Leap

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ²	1,596%

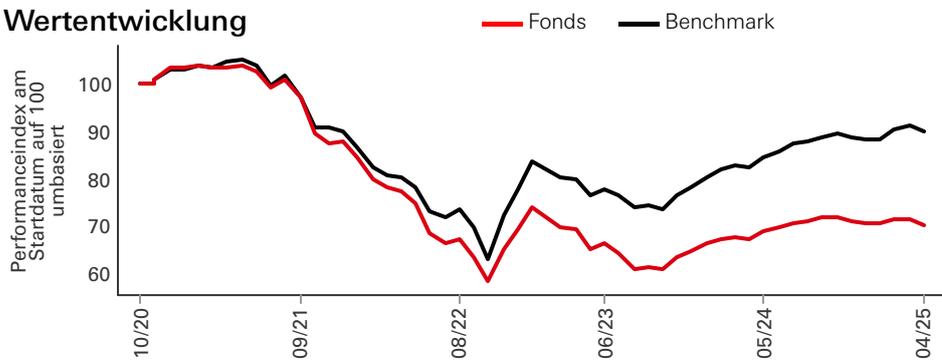
Codes

ISIN	LU2066403911
Valoren	51654403
Bloomberg-Ticker	HAHAM3H LX

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

²Die 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
AM2HKD	-0,49	-1,78	-0,27	-2,21	4,85	-3,19	--	-7,63
Benchmark	1,52	-1,52	1,75	0,40	9,26	3,90	--	-2,38

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
AM2HKD	4,85	-3,14	-10,66	-25,46	--
Benchmark	9,26	3,20	-0,53	-23,54	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AM2HKD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AM2HKD	Benchmark
Volatilität	13,62%	14,33%	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,55	-0,02	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	2,80%	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	-2,53	--	Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	174	207	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	9,09%	8,35%	0,75%
Rückzahlungsrendite	9,21%	8,62%	0,59%
Schlechteste modifizierte Duration	2,65	2,45	0,20
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,50	2,70	-0,20
Durchschnittliche Fälligkeit	3,88	3,60	0,28
Durchschnittliche Kreditqualität	BB/BB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	93	126	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
A	1,44	0,45	1,00	0-2 Jahre	0,39	0,55	-0,16
BBB	2,99	--	2,99	2-5 Jahre	1,24	1,04	0,21
BB	49,93	60,82	-10,90	5-10 Jahre	0,67	0,44	0,23
B	20,75	14,09	6,66	10+ Jahre	0,23	0,26	-0,03
CCC	6,03	2,10	3,93	Gesamtsumme	2,53	2,28	0,25
CC	0,15	--	0,15				
C	--	0,27	-0,27				
Ohne Rating	16,05	22,26	-6,21				
Kasse	2,66	--	2,66				

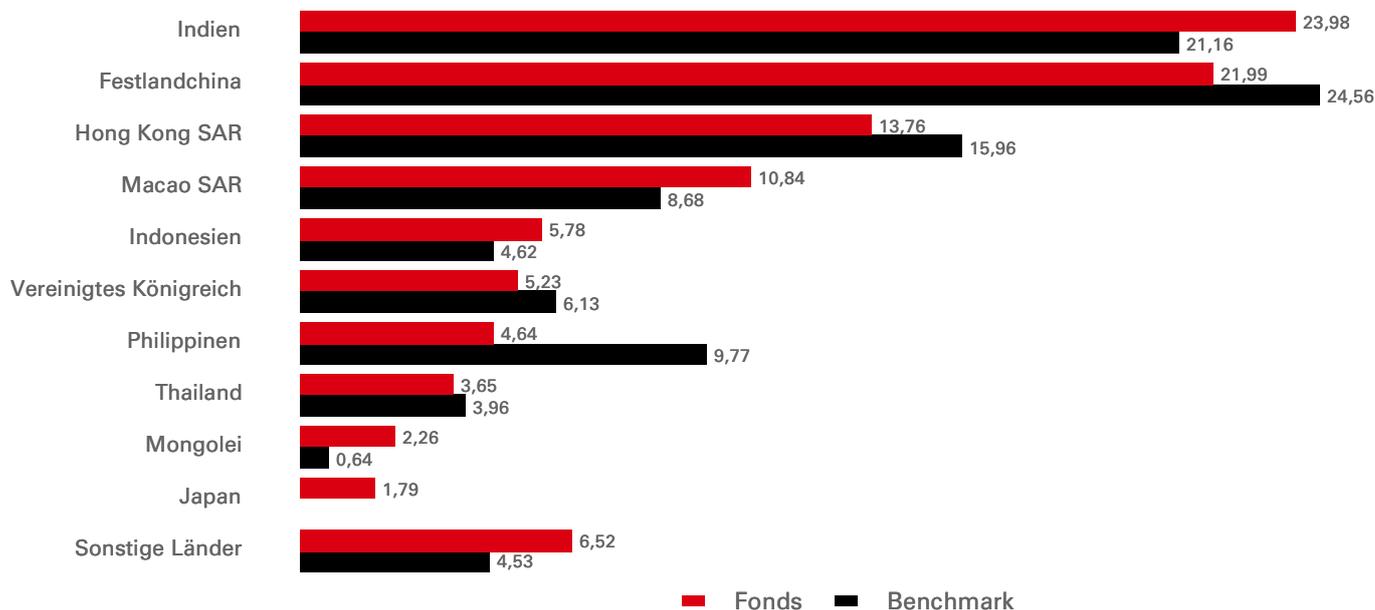
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 April 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,06	100,00	0,06
EUR	1,13	--	1,13
AUD	0,02	--	0,02
HKD	0,01	--	0,01
CNY	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00
SGD	-0,08	--	-0,08
INR	-1,14	--	-1,14

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Immobilien	24,82	16,26	8,56
Zyklische Konsumgüter	18,79	16,51	2,28
Banken	10,52	24,59	-14,07
Versorger	9,32	8,22	1,10
Rohstoffe	7,85	5,93	1,92
Energie	6,33	6,71	-0,39
Verschiedene Finanzdienstleistungen	6,11	4,69	1,42
Kommunikation	3,37	2,93	0,44
Versicherung	2,85	1,69	1,16
Industrie	2,22	3,74	-1,52
Sonstige Sektoren	5,16	8,72	-3,56
Kasse	2,66	--	2,66

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
GLP CHINA 2,950 29/03/26	2,03
VEDANTA RESOURCE 10,875 17/09/29	1,94
FORTUNE STAR 8,500 19/05/28	1,87
SAN MIGUEL GLOBA 8,750	1,87
STANDARD CHART 7,625	1,63
FRANSHION BRILLA 4,250 23/07/29	1,56
KAWASAN INDUSTRI 8,000 15/12/27	1,52
CONTINUUM GRN CO 7,500 26/06/33	1,47
CAS CAPITAL NO1 4,000	1,42
KRUNG THAI BK/KY 4,400	1,41

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.

Index-Haftungsausschluss

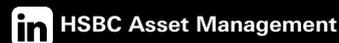
Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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 ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen. Die Abweichung der Gewichtungen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 April 2025

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.