

## HSBC Global Investment Funds

# ASIA HIGH YIELD BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilkasse S40C

### 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 Portfolio des Fonds in Betracht gezogen werden, unterliegen den Kriterien für ausgeschlossene Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren. 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.

### Hauptsrisiken

- 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.

### Anteilkasse and Tracking Error

#### Details

##### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>USD 9,80</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>1,09%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>8,02%</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 Anteilkasse	<b>USD</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>7 April 2022</b>
Fondsvermögen	<b>USD 446.307.510</b>
Benchmark	<b>100% JACI Non-Investment Grade Corporate Index</b>
Fondsmanager	<b>Alfred Mui Alex Choi Ming Leap</b>

##### Gebühren und Kosten

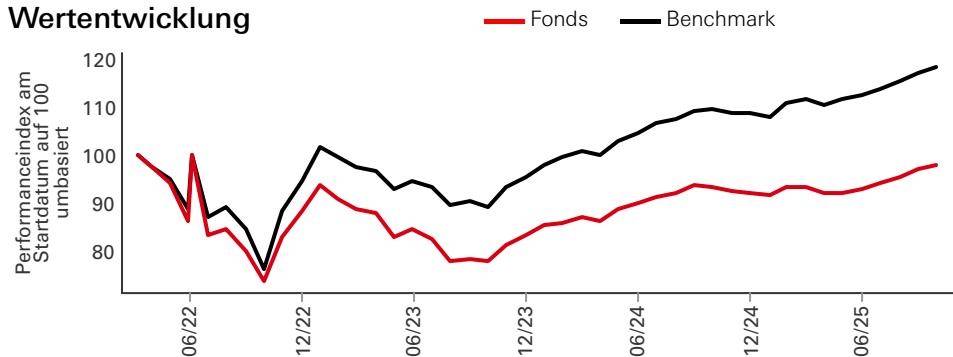
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 100.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,700%</b>

##### Codes

ISIN	<b>LU2439745691</b>
Valoren	<b>117212217</b>

##### Bloomberg-Ticker

<sup>1</sup>Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilkasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

**Wertentwicklung**

<b>Wertentwicklung (%)</b>	<b>YTD</b>	<b>1 Monat</b>	<b>3 Monate</b>	<b>6 Monate</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre annualisiert</b>	<b>5 Jahre annualisiert</b>	<b>Seit Auflegung annualisiert</b>
<b>S40C</b>	<b>6,56</b>	<b>1,09</b>	<b>4,28</b>	<b>6,58</b>	<b>4,95</b>	<b>10,05</b>	--	<b>-0,57</b>
Benchmark	9,16	1,08	4,38	7,35	8,05	15,76	--	4,86
<b>Rollierende Wertentwicklung (%)</b>		<b>31/10/24-31/10/25</b>		<b>31/10/23-31/10/24</b>		<b>31/10/22-31/10/23</b>	<b>31/10/21-31/10/22</b>	<b>31/10/20-31/10/21</b>
<b>S40C</b>		<b>4,95</b>		<b>20,19</b>		<b>5,66</b>	--	--
Benchmark		8,05		22,85		16,87	--	--
<b>3 Jahre Risikokennzahlen</b>	<b>S40C</b>	<b>Benchmark</b>	<b>5 Jahre Risikokennzahlen</b>		<b>S40C</b>		<b>Benchmark</b>	
Volatilität	11,07%	11,73%	Volatilität		--		--	
Sharpe ratio	0,46	0,92	Sharpe ratio		--		--	
Tracking Error	2,40%	--	Tracking Error		--		--	
Information ratio	-2,38	--	Information ratio		--		--	

**Kennzahlen Renten**

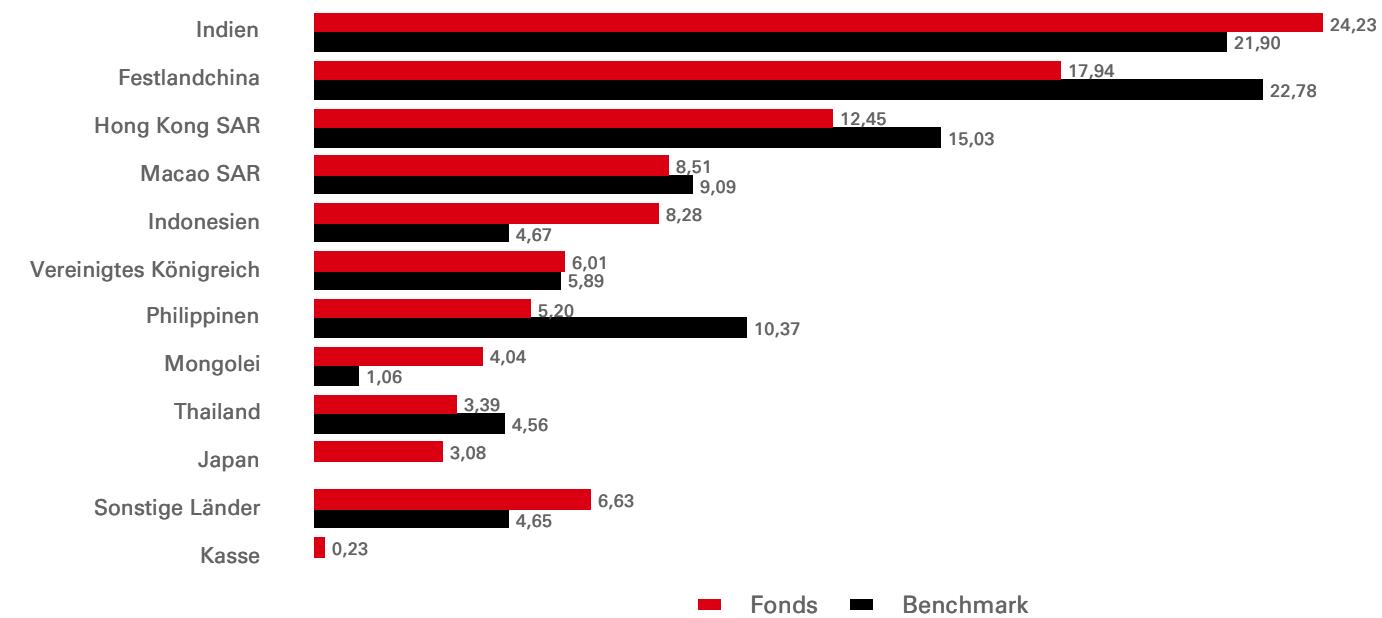
	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	180	185	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	7,74%	6,91%	0,82%
Rückzahlungsrendite	8,02%	7,35%	0,67%
Schlechteste modifizierte Duration	3,03	2,47	0,56
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,81	2,27	0,54
Durchschnittliche Fälligkeit	3,50	2,74	0,76
Durchschnittliche Kreditqualität	BB/BB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	93	114	--

<b>Kreditbeurteilung (%)</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>
AAA	0,00	--	0,00
A	2,95	--	2,95
BBB	4,42	--	4,42
BB	46,56	58,61	-12,05
B	21,31	14,78	6,52
CCC	5,20	1,81	3,38
CC	0,19	--	0,19
C	--	0,00	0,00
Ohne Rating	19,14	24,79	-5,65
Kasse	0,23	--	0,23

<b>Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>
0-2 Jahre	0,26	0,48	-0,22
2-5 Jahre	1,47	1,30	0,17
5-10 Jahre	0,77	0,34	0,42
10+ Jahre	0,37	0,07	0,29
<b>Gesamtsumme</b>	<b>2,87</b>	<b>2,19</b>	<b>0,67</b>

**Währung – Allokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	98,58	100,00	-1,42
CNY	0,83	--	0,83
CNY	0,56	--	0,56
AUD	0,02	--	0,02
SGD	0,02	--	0,02
GBP	0,00	--	0,00
EUR	0,00	--	0,00
HKD	-0,01	--	-0,01

**Geografische Allokation (%)****Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Zyklische Konsumgüter	18,88	18,16	0,72
Immobilien	16,05	13,98	2,07
Rohstoffe	10,73	7,08	3,65
Diversified Finan Serv	9,13	6,15	2,97
Banken	9,12	23,34	-14,22
Versorger	7,31	9,33	-2,01
Energie	6,84	5,57	1,27
Industrie	6,49	5,35	1,14
Regierung	5,64	--	5,64
Kommunikation	4,09	3,23	0,86
Sonstige Sektoren	5,49	7,82	-2,33
Kasse	0,23	--	0,23

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
MGM CHINA HOLDIN 7,125 26/06/31	2,25
VEDANTA RESOURCE 10,875 17/09/29	2,19
STANDARD CHART 7,625	2,18
GARUDA INDONESIA 6,500 28/12/31	1,68
IRB INFRASTRUCTU 7,110 11/03/32	1,65
MELCO RESORTS 5,375 04/12/29	1,64
MELCO RESORTS 5,750 21/07/28	1,51
FRANSHION BRILLA 4,250 23/07/29	1,44
STANDARD CHART 4,300	1,41
MUTHOOT FINANCE 6,375 02/03/30	1,38

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 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.

## **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.