

HSBC Global Investment Funds

ESG Short Duration Credit Bond

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse ZQ1HCHF

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen mit einer erwarteten durchschnittlichen Duration zwischen 1 und 3 Jahren und einem durchschnittlichen Kreditrating von Investment Grade investiert, eine höhere ESG-Bewertung und eine geringere CO₂-Intensität (Kriterien hinsichtlich ESG und niedrigerer CO₂-Intensität) als der Referenzwert anstrebt und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds ist bestrebt, mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in kurzfristige Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating zu investieren, und in ähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen oder Unternehmen begeben werden, die bestimmte Kriterien hinsichtlich des ESG-Ratings und einer geringeren CO₂-Intensität erfüllen.

Die Kriterien hinsichtlich ESG-Bewertung und einer geringeren CO₂-Intensität werden zusammen mit einer qualitativen Fundamentalanalyse der Emittenten eingesetzt, um das investierbare Universum des Fonds zu bestimmen. 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.

Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar und der Fonds kann bis zu 30 % in Anleihen aus Schwellenmärkten und bis zu 20 % in forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere investieren.

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	CHF 9,17
Wertentwicklung 1 Monat	-0,18%
Rückzahlungsrendite	5,32%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Vierteljährlich
Dividenden Ex-Tag	27 März 2025
Dividendenrendite ¹	5,64%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,127526
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	CHF
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	30 Januar 2023
Fondsvermögen	USD 7.261.001
Fondsmanager	Ricky Liu Jason E Moshos Viral Desai

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,160%

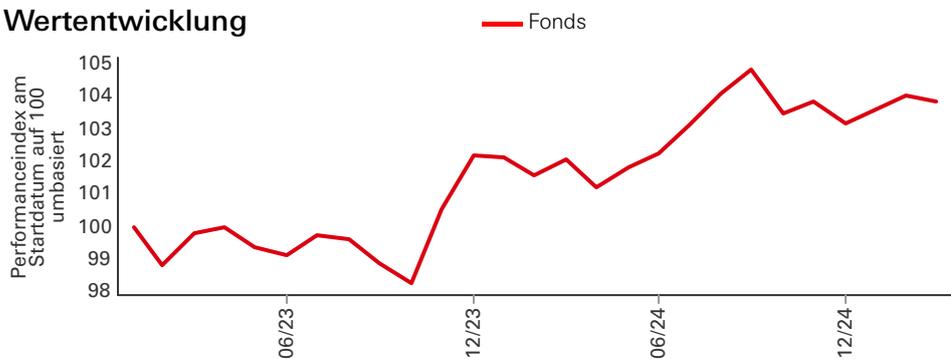
Codes

ISIN	LU2569856169
Valoren	124868565
Bloomberg-Ticker	HBUZQ1H LX

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

²Bei 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	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ZQ1HCHF	0,63	-0,18	0,63	-0,92	1,75	--	--	1,73

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/03/24- 31/03/25	31/03/23- 31/03/24	31/03/22- 31/03/23	31/03/21- 31/03/22	31/03/20- 31/03/21
ZQ1HCHF	1,75	2,30	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1HCHF	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1HCHF	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	89	2.579	--
Durchschnittlicher Kupon	4,94	4,99	-0,06
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,14%	5,56%	-0,42%
Optionsbereinigte Duration	2,49	2,47	0,02
Schlechteste modifizierte Duration	2,63	2,61	0,02
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,06	2,49	-0,43
Durchschnittliche Fälligkeit	2,90	2,91	-0,01
Durchschnittliches Rating	BBB/BBB-	BBB-/BB+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
A	4,97	0,25	4,72
BBB	55,38	50,46	4,92
BB	30,22	46,17	-15,95
B	5,66	2,66	3,00
Kasse	3,77	0,46	3,31

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0 bis 1 Jahre	0,06	0,04	0,03
1 bis 2 Jahre	0,29	0,30	0,00
2 bis 3 Jahre	0,58	0,60	-0,02
3 bis 4 Jahre	0,44	0,72	-0,29
4 bis 5 Jahre	1,12	0,81	0,31
11 bis 12 Jahre	--	0,00	0,00
Gesamtsumme	2,49	2,47	0,02

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

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 50% ICE BofA 1-5 Year BB US High Yield Index 50% ICE BofA 1-5 Year BBB US Corporate Index

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	98,59	100,00	-1,41
EUR	1,30	--	1,30
GBP	0,06	--	0,06
CHF	0,03	--	0,03
SGD	0,01	--	0,01
AUD	0,01	--	0,01

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	21,48	19,90	1,58
Investitionsgüter	15,19	7,46	7,73
nichtzyklische Konsumgüter	12,55	11,91	0,64
Energie	11,04	9,82	1,21
Technologie	10,69	8,04	2,66
Zyklische Konsumgüter	8,78	15,68	-6,90
Industrie	7,48	5,44	2,04
Kommunikation	5,37	9,26	-3,89
Transport	2,23	3,11	-0,88
Agenturen	1,42	1,34	0,08
Sonstige Sektoren	--	7,59	-7,59
Kasse	3,77	0,46	3,31

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
DEUTSCHE BANK NY 6,819 20/11/29	2,99
LLOYDS BK GR PLC 5,462 05/01/28	2,82
SOCIETE GENERALE 4,750 24/11/25	2,79
GE HEALTHCARE 4,800 14/08/29	2,78
BARCLAYS PLC 2,852 07/05/26	2,78
NXP BV/NXP FDG 4,300 18/06/29	2,73
CARRIER GLOBAL 2,722 15/02/30	2,53
UNITED RENTAL NA 6,000 15/12/29	2,35
AERCAP IRELAND 6,100 15/01/27	2,14
CCO HOLDINGS LLC 5,125 01/05/27	2,08

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,5	6,9	5,4	6,4
Benchmark	6,3	6,2	4,9	6,0

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:



Telefon: +41 (0) 44 206 26 00 E-mail:
swiss.investorservices@hsbc.com
Website: www.etf.hsbc.com
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](https://www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary)

Index-Haftungsausschluss

Die Verwendung der Quelle, ICE Data Indices, LLC („ICE DATA“), erfolgt mit Genehmigung. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SCHLIESSEN SÄMTLICHE AUSDRÜCKLICHEN UND/ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN, EINSCHLIESSLICH DER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, IN BEZUG AUF DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN ODER DARIN ENTHALTENE ODER DAMIT VERBUNDENE DATEN AUS. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SIND NICHT HAFTBAR FÜR ETWAIGE SCHÄDEN IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES, DER INDEXDATEN ODER DEREN BESTANDTEILE. DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN UND SÄMTLICHE BESTANDTEILE DERSELBEN WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGBARKEIT GESTELLT, UND DIE NUTZUNG ERFOLGT AUF EIGENES RISIKO. HSBC Asset Management, SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN WERDEN VON ICE DATA, SEINEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERERN NICHT UNTERSTÜTZT, GEFÖRDERT ODER EMPFOHLEN.

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.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2025

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.