HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ASIAN CURRENCIES BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 September 2026 | Anteilklasse AC

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.
Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit Investment-Grade-Rating, Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und Anleihen ohne Rating, die auf asiatische Währungen lauten und von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben oder garantiert werden, die in Asien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.
Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore- und Offshore-Anleihen investieren.
Der Fonds investiert nicht in chinesische Anleihen ohne Investment-Grade-Rating oder investiert nicht mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in Wertpapiere, die von einzelnen staatlichen Emittenten mit einem Kreditrating unter Investment Grade begeben oder garantiert werden.
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 und zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen. Der Fonds kann zudem bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds investieren, einschließlich HSBC-Fonds.
Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber asiatischen Währungen.
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 volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

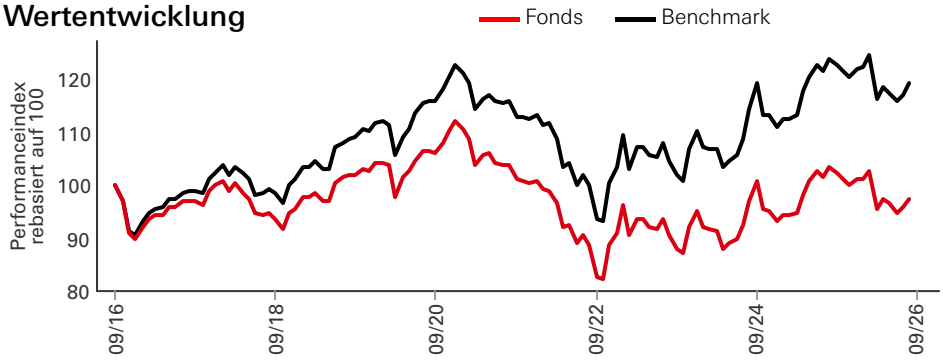
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 10,10**
Wertentwicklung 1 Monat	**-1,27%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**4,04%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**29 April 2011**
Fondsvermögen	**USD 35.013.732**
Benchmark	**100% Markit iBoxx Pan Asia Bond ex China & HK**
Fondsmanager	**Fouad Mouadine Alex CHOI**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[1]	**1,600%**
Codes	
ISIN	**LU0210635099**
WKN	**A0HGY6**
Bloomberg-Ticker	**HSASCAA LX**

[1]Die 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.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
AC	**-4,86**	**-1,27**	**1,47**	**0,62**	**-6,06**	**3,01**	**-1,01**	**-0,38**
Benchmark	-3,43	-1,21	1,81	1,23	-3,84	4,94	0,86	1,65

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/09/25-30/09/26	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22	30/09/20-30/09/21	30/09/19-30/09/20	30/09/18-30/09/19	30/09/17-30/09/18	30/09/16-30/09/17
AC	**-6,06**	**1,74**	**14,37**	**6,18**	**-18,10**	**-4,66**	**4,29**	**8,84**	**-3,44**	**-3,05**
Benchmark	-3,84	2,83	16,86	8,91	-17,07	-2,60	6,36	10,37	-0,13	-1,13

3 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	9,06%	8,82%
Sharpe ratio	-0,19	0,02
Tracking error	0,75%	--
Information ratio	-2,58	--

5 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	10,17%	10,01%
Sharpe ratio	-0,47	-0,30
Tracking error	0,71%	--
Information ratio	-2,61	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	116	2.076	--
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	4,03%	4,19%	-0,16%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	4,04%	4,19%	-0,15%
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	7,21	7,30	-0,08
Optionsbereinigte Spread-Duration	7,20	7,26	-0,06
Durchschnittliche Restlaufzeit	9,67	10,17	-0,50
Durchschnittliche Kreditqualität	A+/A	A+/A	--
Anzahl der Emittenten	22	61	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	12,40	23,77	-11,37
AA	27,27	21,05	6,22
A	23,46	14,65	8,81
BBB	32,76	34,96	-2,20
Ohne Rating	1,58	5,57	-3,99
Cash	2,53	--	2,53

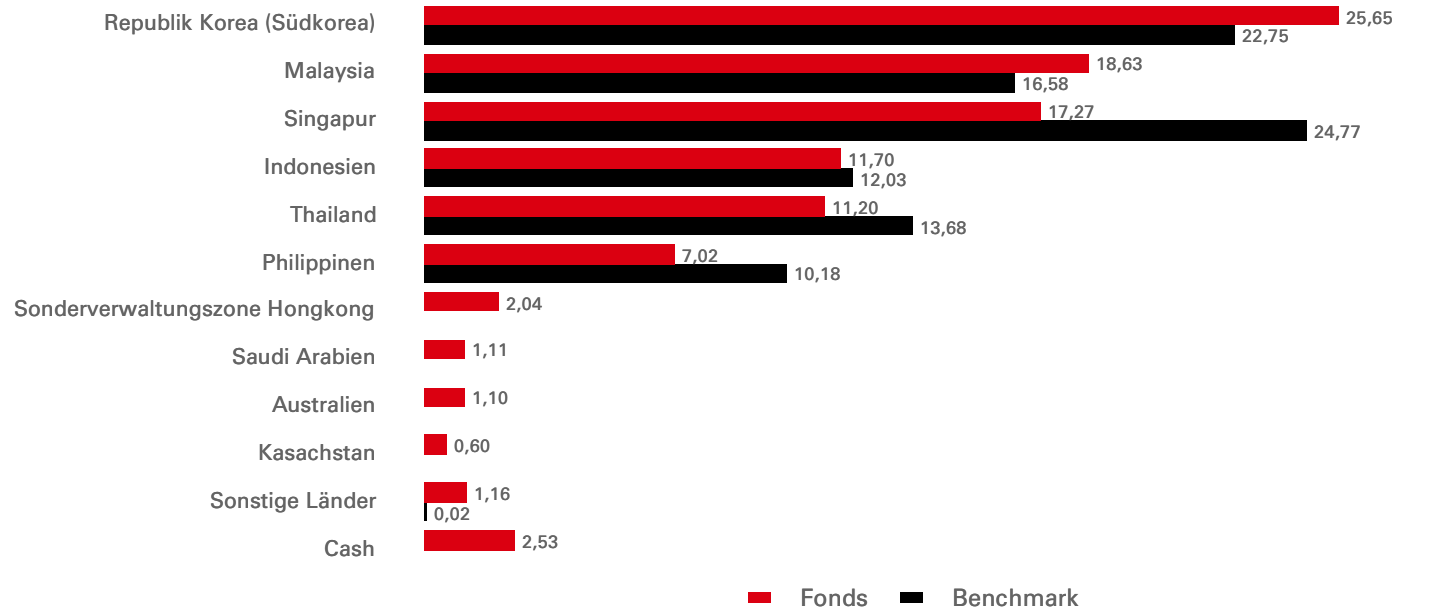
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,12	0,20	-0,08
2-5 Jahre	1,03	0,87	0,16
5-10 Jahre	1,69	1,60	0,08
10+ Jahre	4,44	4,68	-0,24
Gesamtsumme	**7,28**	**7,36**	**-0,08**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
SGD	24,35	24,79	-0,44
KRW	23,34	22,75	0,59
MYR	17,70	16,58	1,12
THB	13,42	13,68	-0,25
IDR	10,23	12,03	-1,79
PHP	7,54	10,18	-2,64
USD	2,84	--	2,84
CNY	1,50	--	1,50
EUR	0,02	--	0,02
GBP	0,00	--	0,00
Sonstige Währungen	-0,95	--	-0,95

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	86,53	93,55	-7,02
Banken	2,27	3,11	-0,84
Gewerbliche Dienstleistungen	2,17	0,41	1,76
Versicherung	1,14	--	1,14
REITS	1,11	--	1,11
Telekommunikation	1,10	--	1,10
Immobilien	0,90	--	0,90
Öl und Gas	0,60	--	0,60
Elektro	0,56	0,18	0,37
Bau- und Ingenieurswesen	0,55	0,12	0,43
Sonstige Sektoren	0,55	2,63	-2,08
Cash	2,53	--	2,53

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
KOREA TRSY BD 3,500 10/06/29	3,37
KOREA TRSY BD 2,750 10/12/28	3,11
SINGAPORE GOV'T 3,250 01/06/54	3,03
PHILIPPINE GOV'T 6,375 28/04/35	2,88
MALAYSIA GOVT 3,336 15/05/30	2,60
MALAYSIA GOVT 4,498 15/04/30	2,53
INDONESIA GOV'T 5,875 15/03/31	2,53
SINGAPORE GOV'T 2,500 01/04/30	2,49
MALAYSIA GOVT 3,476 02/07/35	2,38
SINGAPORE GOV'T 3,375 01/05/34	2,16

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

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.
- Wechselkursveränderungen von Währungen könnten Anlagegewinne oder Anlageverluste – mitunter erheblich – verringern oder vergrößern.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Index-Haftungsausschluss

Weder Markit, seine verbundenen Unternehmen noch dritte Datenlieferanten übernehmen irgendeine Gewähr, explizit oder implizit, hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der hierin enthaltenen Daten oder hinsichtlich der von den Datenempfängern erzielten Ergebnisse. Weder Markit noch seine verbundenen Unternehmen oder Datenlieferanten haften in jeglicher Weise gegenüber einem Datenempfänger für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Markit-Daten, unabhängig von der Ursache, oder für (direkt oder indirekt) daraus resultierende Schäden. Markit ist nicht verpflichtet, die Daten zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder einen Empfänger derselben darüber zu informieren, wenn sich ein in diesem Dokument genannter Umstand ändert oder unzutreffend wird. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften Markit, seine verbundenen Unternehmen oder dritte Datenlieferanten in keiner Weise Ihnen gegenüber, ob vertraglich (einschließlich Entschädigungsvereinbarung), aus unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), unter einer Garantie, gesetzlich oder hinsichtlich jeglicher Verluste oder Schäden, welche Sie infolge oder in Zusammenhang mit Meinungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder anderen Schlussfolgerungen erleiden, oder hinsichtlich jeder Vorgehensweise, welche von Ihnen oder von Dritten beschlossen wird, ob auf Basis der hier bereitgestellten Inhalte, Informationen oder Materialien oder nicht. Copyright © 2026, Markit Indices Limited.

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 September 2026

Follow us on:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Fondscenter

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/de000A117YQ8/de/de/glossary

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.
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 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. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.
Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.
Weitere Informationen über die Gesellschaft, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Register- und Transferstelle per E-Mail an amgtransferagency@lu.hsbc.com oder unter www.global.assetmanagement.hsbc.com kostenlos in englischer Sprache angefordert werden.
Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Deutsch erhältlich. Die Basisinformationsblätter (PRIIPs KID) sind in der Landessprache verfügbar, in der sie registriert sind.
Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen.Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.