HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL GOVERNMENT BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 August 2025 | Anteilklasse BQ1HGBP

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Staatsanleihen investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bewirbt. Der Fonds strebt eine höhere ESG-Bewertung als sein Referenzwert an.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit Investment-Grade-Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen aus entwickelten und Schwellenmärkten begeben oder garantiert werden. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ökologischen und sozialen Faktoren sowie die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eines Unternehmens als integralen Bestandteil in seine Anlageentscheidungen ein. 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 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in forderungsbesicherte Wertpapiere, bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und bis zu 10 % in andere Fonds investieren. Außerdem kann er in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. 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 warden.
- 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.

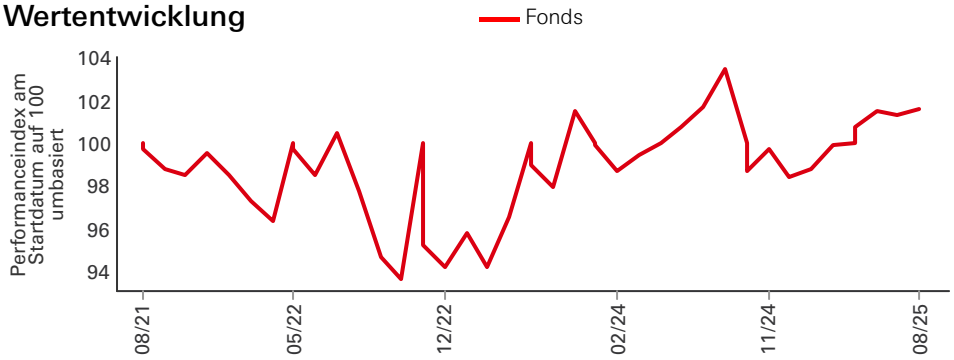
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**GBP 9,68**
Wertentwicklung 1 Monat	**0,33%**
Rückzahlungsrendite	**3,68%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Vierteljährlich**
Dividenden Ex-Tag	**26 Juni 2025**
Dividendenrendite[1]	**0,81%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,026492**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**GBP**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**23 Mai 2025**
Fondsvermögen	**USD 3.536.013.439**
Fondsmanager	**Ernst Josef Osiander**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,560%**
Codes	
ISIN	**LU1947927353**
Valoren	**47860636**
Bloomberg-Ticker	**HSGGBQ1 LX**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
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 31 August 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
BQ1HGBP	--	**0,33**	**0,88**	--	--	--	--	**1,62**

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/08/24-31/08/25	31/08/23-31/08/24	31/08/22-31/08/23	31/08/21-31/08/22	31/08/20-31/08/21
BQ1HGBP	--	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	BQ1HGBP	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	BQ1HGBP	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	203	1.104	--
Durchschnittlicher Kupon	2,93	2,59	0,34
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,67%	3,32%	0,35%
Optionsbereinigte Duration	7,40	6,58	0,81
Schlechteste modifizierte Duration	7,03	6,16	0,87
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,93	6,39	0,54
Durchschnittliche Fälligkeit	9,37	8,18	1,19
Durchschnittliche Kreditqualität	AA/AA-	AA/AA-	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	17,60	10,59	7,01
AA	49,32	63,45	-14,13
A	19,71	19,96	-0,25
BBB	9,87	6,01	3,86
BB	0,86	--	0,86
Ohne Rating	0,96	--	0,96
Kasse	1,69	--	1,69

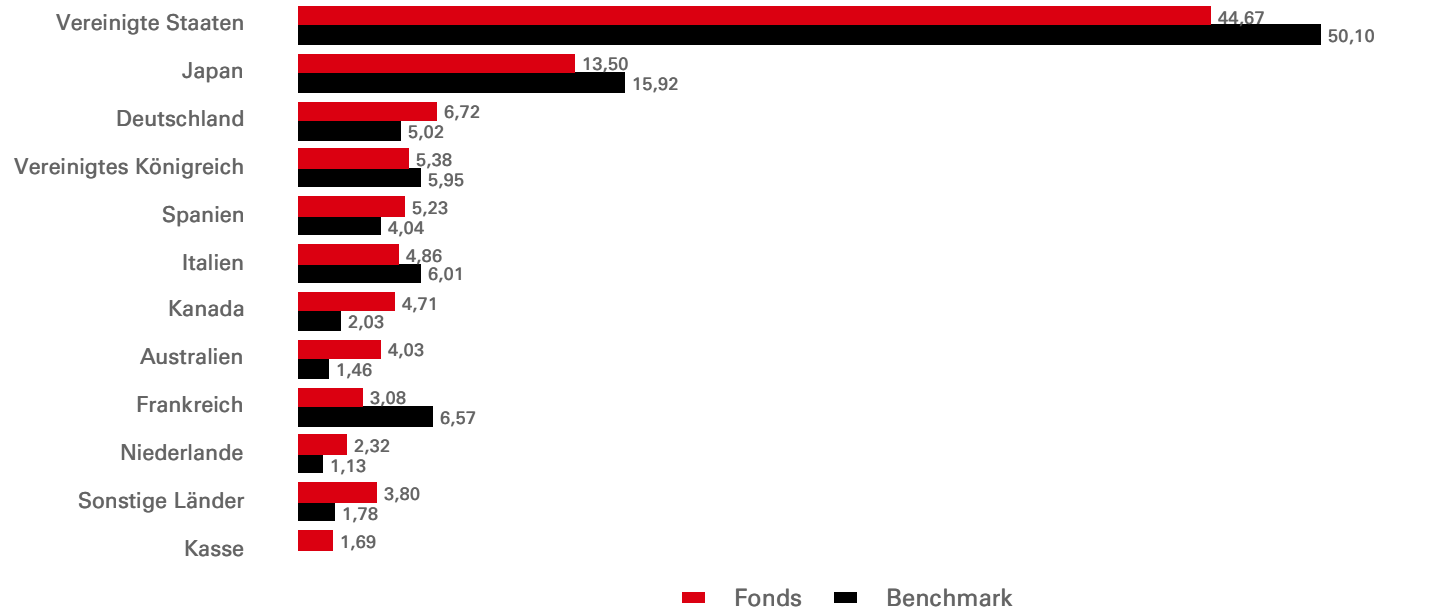
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,15	0,25	-0,10
2-5 Jahre	1,49	0,98	0,51
5-10 Jahre	2,20	1,62	0,58
10+ Jahre	3,55	3,74	-0,18
Gesamtsumme	**7,40**	**6,58**	**0,81**

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 Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% JP Morgan GBI Global Hedged USD
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	98,46	100,00	-1,54
EUR	0,99	0,00	0,99
JPY	0,54	0,00	0,54
GBP	0,44	0,00	0,44
AUD	0,03	0,00	0,03
DKK	0,02	0,00	0,02
BRL	0,01	0,00	0,01
SEK	0,01	0,00	0,01
MXN	0,01	0,00	0,01
NZD	0,00	0,00	0,00
Sonstige Währungen	-0,49	0,00	-0,49

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	92,03	100,00	-7,97
Sonstige	5,97	--	5,97
Supranationale/Agenturen	2,00	--	2,00
Außerbörslich	0,00	--	0,00

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% JP Morgan GBI Global Hedged USD
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2025

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
SPANISH GOV'T 3,450 31/10/34	3,31
JAPAN GOVT 10-YR 1,200 20/12/34	3,04
US TREASURY N/B 4,375 31/12/29	2,78
AUSTRALIAN GOVT, 0,500 21/09/26	2,29
BUNDESSCHATZANW 2,700 17/09/26	2,06
US TREASURY N/B 4,125 28/02/27	1,80
US TREASURY N/B 3,375 15/09/27	1,71
BUNDESOBL-188 2,400 19/10/28	1,64
JAPAN GOVT 20-YR 1,600 20/03/44	1,58
US TREASURY N/B 4,000 31/01/29	1,29

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

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% JP Morgan GBI Global Hedged USD
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2025

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,2	5,9	7,4	6,5
Benchmark	6,1	5,8	7,5	6,5

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.

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 Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2025

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

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.