

GEM Debt Hard Currency Investment Grade XDHEUR



Per 30. Juni 2025

Anlagepolitik

Das Anlageziel des GEM Debt Hard Currency Investment Grade ("Fonds") ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalwachstum und angemessenen Erträgen. Hierbei bewirbt der Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung. Der Vergleichsmaßstab des Fonds ist JPMorgan EMBI Global Diversified Investment Grade (Benchmark). Der Fonds legt zur Erzielung einer Gesamtrendite überwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus US-Dollar festverzinslichen (z.B. Anleihen) und ähnlichen Wertpapieren mit "Investment Grade"-Rating zum Zeitpunkt des Erwerbs an, die entweder von Regierungen, der öffentlichen Hand oder supranationalen Körperschaften aus Schwellenländern emittiert oder von diesen garantiert wurden oder von Gesellschaften mit Geschäftssitz in Schwellenländern (Emerging Markets). Es werden Ausschlüsse zur Vermeidung/Verringerung von Investitionen in Unternehmensanleihen von Emittenten aus den Bereichen Kohle, Waffen und Tabak (basierend auf Umsatzschwellen) sowie Emittenten, die schwerwiegend gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, angewendet. Zudem strebt der Fonds ein besseres ESG-Rating und eine geringere Treibhausgasintensität im Vergleich zur Benchmark an, berechnet als gewichteter Durchschnitt im Geschäftsjahr. Das Fremdwährungsrisiko wird in dieser Anteilklasse nahezu vollständig gegen den Euro gesichert. Zudem darf der Fonds auch in derivative Finanzinstrumente und in strukturierte Produkte investieren. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt. Der Fonds beabsichtigt, diese derivativen Finanzinstrumente unter anderem zur Ertragssteigerung, zur Absicherung, für den steuerlich vorteilhaften Zugang zu Anlageinstrumenten und in Fällen einzusetzen, in denen die Anlage in derivativen Finanzinstrumenten nach Meinung des Fondsmanagers dazu beiträgt, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds mehr als 35 Prozent des Wertes des Fonds in Rentenpapiere der USA anlegen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

Risiken

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. Für den Fonds werden Anlagen in Schwellenländern getätigt. Diese sind risikoreich, weil sie eine volatile Wertentwicklung aufweisen und über eine geringe Liquidität verfügen können. Bei Investitionen in Schwellenländer können zudem politische, Glattstellungs-, Liquiditäts-, Devisen- und Verwahrungsrisiken sowie Risiken in Bezug auf die Rechnungslegungsstandards bestehen. Die Anlagen im Fonds sind ganz oder teilweise der Entwicklung an den Rentenmärkten ausgesetzt. Der Wert dieser Anlagen kann steigen oder fallen. Ein steigendes Zinsniveau und/oder Verschlechterungen in den Bonitätseinstufungen (Kreditratings) des zugrunde liegenden Emittenten wirken sich nachteilig auf den Wert der Anlagen aus. Der Fonds kann unter anderem zu Zwecken der Ertragssteigerung in derivative Finanzinstrumente investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Basiswährung des Fonds ist EUR. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, kann für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko resultieren. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIPs-KIID) entnommen werden.

Wertentwicklung in EUR (% Veränderung)

	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025											
	28.06.2024 - 30.06.2025	30.06.2023 - 28.06.2024	30.06.2022 - 30.06.2023	30.06.2021 - 30.06.2022	30.06.2020 - 30.06.2021							
Fonds	3,92	0,40	1,69	-21,14	2,68							
Benchmark	3,66	1,05	0,33	-20,59	1,92							
	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025											
	28.06.2019 - 30.06.2020	29.06.2018 - 28.06.2019	30.06.2017 - 29.06.2018	30.06.2016 - 30.06.2017	30.06.2015 - 30.06.2016							
Fonds	6,24	8,98	-3,51	0,32	6,18							
Benchmark	5,93	9,06	-2,83	0,69	7,43							
	Nettowertentwicklung per 30. Juni 2025											
	Monate				Jahre (kumuliert)				Kalenderjahre			
	1	3	6	YtD	1	3	5	Aufl.	2024	2023	2022	2021
Fonds	1,77	1,49	3,70	3,70	3,92	6,11	-14,09	1,77	-1,56	4,70	-21,37	-3,09
Benchmark	1,75	1,49	3,92	3,92	3,66	5,09	-14,94	3,62	-1,52	4,49	-21,94	-2,84

Quelle Wertentwicklungsdaten: HSBC INKA.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus.

* Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des letzten Berichtsjahres, das am 31.10.2024 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Allgemeine Fondsdaten

Benchmark

JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade HEUR

Auflegungsdatum des Fonds

13. März 2015

Basiswährung

EUR

Ertragsverwendung

ausschüttend

Datum der letzten Ausschüttung

15. Januar 2025

Letzte Ausschüttung pro Anteil

0,00 EUR

Handel

täglich bis 08:00

Bewertung

täglich zum Schlusskurs

Valuta

T+3

Laufende Kosten p.a.*

0,59%

Jährliche Verwaltungsgebühr

0,49%

Maximaler Ausgabeaufschlag

5,00%, derzeit 3,00%

Mindestanlagesumme

5.000.000,00 EUR

Ende des Geschäftsjahres

31. Oktober

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

Fondsmanager

HSBC Asset Management (USA) Inc.,
HSBC Asset Management
(Deutschland) GmbH

Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A.

Zulassung

Deutschland

Kennnummern

ISIN: DE000A117YQ8
WKN: A117YQ

Die 10 größten Emittenten

Titel
1 Ungarn, Republik
2 Chile, Republik
3 Panama, Republik
4 Philippinen, Republik der
5 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III
6 Peru, Republik
7 Vereinigte Mexikanische Staaten
8 Uruguay, Republik
9 Public Investment Fund
10 Corporación Nacional del Cobre de Chile
Gesamt

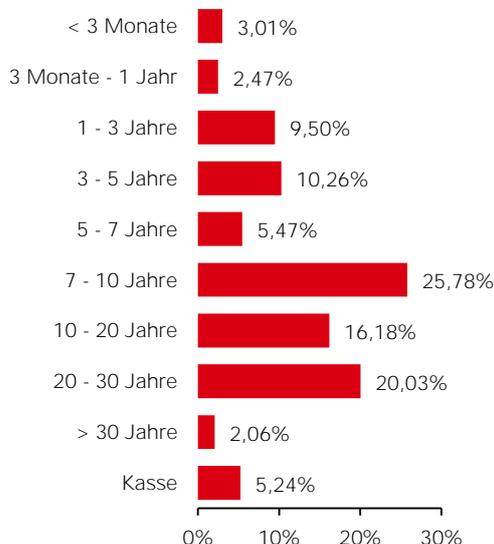
Fonds

6,27%
5,19%
5,09%
4,95%
4,85%
4,34%
4,17%
4,10%
4,06%
3,78%
46,81%

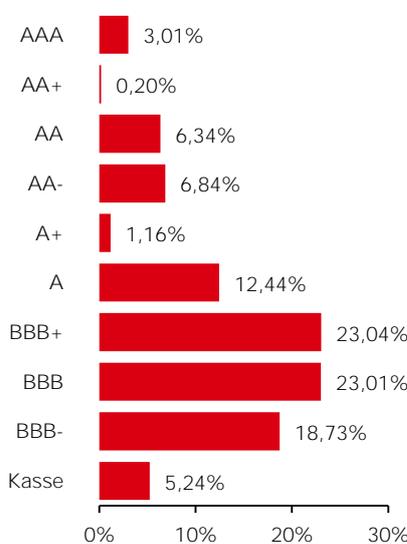
Kennzahlen

Fondsvolumen in Mio. EUR	84,70
Rücknahmepreis (EUR)	834,50
Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	850,71
Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (EUR)	791,70
Ø Kupon:	5,11%
Ø Rating:	BBB+
Ø Rendite:	5,52%
Ø Duration:	7,36%
Ø Mod. Duration:	7,15%
Ø Restlaufzeit:	11,81 Jahre

Restlaufzeitenverteilung



Ratingverteilung*



* Entsprechend der JP Morgan Rating Systematik erfolgt hier die Darstellung des besseren der beiden Ratings von S&P und Moodys.

Glossar

Modified Duration: Kennzahl, die prozentuale Kursänderungen eines Investments in Abhängigkeit von Marktzinsveränderungen angibt.

Für das **Durchschnittsrating** wird das schlechteste Rating der drei Agenturen Moody's, Fitch und S&P ausgewiesen. Wenn kein Rating der genannten Agenturen vorhanden ist, wird ggf. ein internes Rating des Asset Managers ausgewiesen. Positionen ohne Ratings fließen nicht in das Durchschnittsrating des Fonds ein.

Kontakt

Weitere Informationen zu HSBC Asset Management sowie zu den von HSBC Asset Management angebotenen Fondsprodukten finden Sie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de oder bei **HSBC Asset Management (Deutschland) GmbH**

Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf

Tel.: +49 (0)211 910 47 84

E-Mail: fonds@hsbc.de

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformationen und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Marketing-Anzeige dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Sie kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht. Das Dokument ist nicht für US-Bürger bestimmt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilpreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. 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 und in deutscher Sprache bei der HSBC Continental Europe S.A., Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

Die Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig erachtet werden. J.P. Morgan garantiert jedoch weder deren Richtigkeit noch deren Vollständigkeit. Die Verwendung des Index wurde genehmigt. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verteilt werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.