

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL HIGH INCOME BOND

Monatlicher bericht 31 Dezember 2023 | Anteilklasse BC

Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge an, indem er in ein Portfolio aus höherrentierlichen Anleihen investiert, und fördert gleichzeitig ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds kann in Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen sowie in Schuldtitel aus Asien und Schwellenmärkten und in Anleihen investieren, die von Regierungen oder Regierungsbehörden in entwickelten und Schwellenmärkten begeben werden. Die Allokation des Fondsvermögens wird in Bezug auf die folgenden neutralen Positionen verwaltet: 25 % USD-Schwellenmarktanleihen, 17,5 % US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen, 17,5 % US-Hochzinsanleihen, 15 % auf Euro lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen (in USD abgesichert), 15 % auf Euro lautende Hochzinsanleihen (in USD abgesichert), 10 % globale verbrieft Instrumente. Die Identifizierung und Analyse der ESG-Merkmale von Unternehmen ist ein integraler Bestandteil des Anlageentscheidungsprozesses des Fonds. Der Teilfonds investiert nicht in Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die an bestimmten ausgeschlossenen Tätigkeiten („ausgeschlossene Tätigkeiten“), wie zum Beispiel Tabak und umstrittene Waffen, beteiligt sind. Der Fonds kann bis zu 10 % in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in Wandelanleihen, bis zu 10 % in CoCo-Bonds sowie 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	USD 10,86
Wertentwicklung 1 Monat	3,70%
Rückzahlungsrendite	6,89%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	7 Dezember 2017
Fondsvermögen	USD 738.075.995
Benchmark	100% Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index USD Hedged
Fondsmanager	Jerry Samet Ricky Liu Andrew John Jackson Jaymeson Paul Kumm Jean Olivier Neyrat

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ¹	0,875%

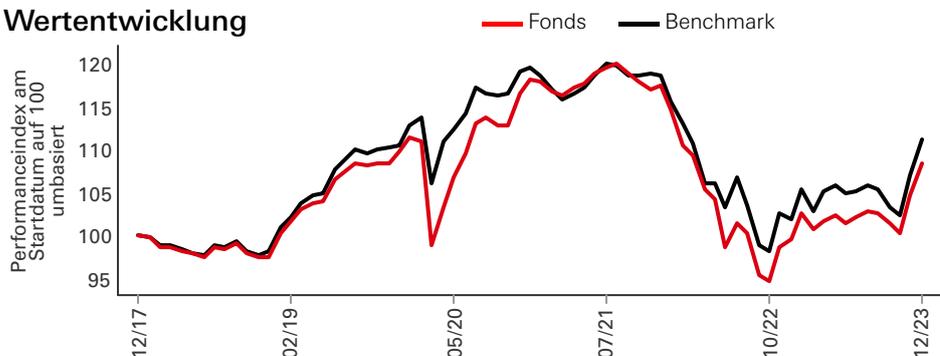
Codes

ISIN	LU1679032315
Valoren	39532340

Bloomberg-Ticker **HSGHBCU LX**

¹Die 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.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit
					annualisiert	annualisiert	annualisiert	annualisiert	Auflegung
BC	8,91	3,70	6,91	6,29	8,91	-2,80	2,16	--	1,37
Benchmark	9,10	3,81	7,53	5,79	9,10	-2,40	2,49	--	1,80

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/12/22-31/12/23	31/12/21-31/12/22	31/12/20-31/12/21	31/12/19-31/12/20	31/12/18-31/12/19	31/12/17-31/12/18	31/12/16-31/12/17	31/12/15-31/12/16	31/12/14-31/12/15	31/12/13-31/12/14
BC	8,91	-15,23	-0,52	7,47	12,77	-2,53	--	--	--	--
Benchmark	9,10	-14,11	-0,79	8,26	12,38	-1,67	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	BC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	BC	Benchmark
Volatilität	7,45%	7,64%	Volatilität	8,56%	7,56%
Sharpe ratio	-0,66	-0,59	Sharpe ratio	0,03	0,08
Tracking Error	2,89%	--	Tracking Error	3,34%	--
Information ratio	-0,14	--	Information ratio	-0,10	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	583	15.909	--
Durchschnittlicher Kupon	4,84	3,63	1,22
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,73%	4,69%	2,04%
Optionsbereinigte Duration	4,85	6,05	-1,20
Schlechteste modifizierte Duration	4,94	6,04	-1,10
Optionsbereinigte Spread-Duration	4,50	6,14	-1,63
Durchschnittliche Fälligkeit	6,98	8,60	-1,62
Durchschnittliches Rating	BBB/BBB-	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	350	2103	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Vermögensallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	0,93	0,91	0,03	USD Unternehmenstitel	32,53	63,76	-31,22
AA	6,74	7,83	-1,09	EUR Unternehmenstitel	26,62	23,49	3,13
A	11,37	43,26	-31,89	EMD	22,43	3,66	18,78
BBB	40,63	48,00	-7,38	ABS	8,25	0,01	8,25
BB	25,58	--	25,58	US-Staatsanleihen	4,41	--	4,41
B	7,45	--	7,45	Sonstiges	0,37	9,09	-8,72
CCC	1,48	--	1,48	Kasse	5,38	--	5,38
CC	0,10	--	0,10				
C	0,07	--	0,07				
T	0,18	--	0,18				
Ohne Rating	0,09	--	0,09				
Kasse	5,38	--	5,38				

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Dezember 2023

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
CCO HOLDINGS LLC 7,375 01/03/31	0,91
IQVIA INC 5,700 15/05/28	0,75
VENTURE GLOBAL L 8,375 01/06/31	0,67
CRED SUIS NY 3,625 09/09/24	0,66
US TREASURY N/B 2,750 15/08/32	0,66
LABL INC 9,500 01/11/28	0,65
INTESA SANPAOLO 3,875 14/07/27	0,63
UNTD AIR 20-1 A 5,875 15/10/27	0,62
NOVA CHEMICALS 8,500 15/11/28	0,61
ALLIANZ SE 3,375	0,59

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

Glossar



Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.

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 Dezember 2023

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.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilpreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. 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 und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management 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. Anlageentscheidungen dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KIID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1.

Der vorgestellte Fonds ist für den Vertrieb in der Schweiz im Sinne von Art. 120 des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) zugelassen.

Der in diesem Dokument vorgestellte Fonds ist ein Teilfonds von HSBC Global Investment Funds, einer als Société à capital variable errichteten und in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft. Die Anteile von HSBC Global Investment Funds wurden und werden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen und allen deren Recht unterliegenden Gebieten sowie US-Personen nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft.

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.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

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.

Ausführliche Informationen zu den nachhaltigen Anlageprodukten nach Artikel 8 und 9, wie gemäß den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft, einschließlich der Beschreibung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder des nachhaltigen Anlageziels; der verwendeten Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und der Auswirkungen der ausgewählten nachhaltigen Anlagen sowie Ziele und Referenzwert-Informationen finden Sie unter: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>