

## HSBC Global Investment Funds

# ULTRA SHORT DURATION BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 September 2025 | Anteilkasse ZC

### Anlageziel

Der Fonds strebt kurzfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten 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 und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds investiert mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in entweder fest- oder variabel verzinsliche Ertragsanleihen und ähnliche Wertpapiere, einschließlich Geldmarktinstrumenten, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen aus entwickelten oder Schwellenmärkten begeben oder garantiert werden. Der Fonds bezieht die Identifizierung und Analyse der ökologischen und sozialen Faktoren sowie die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eines Emittenten 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, die von Zeit zu Zeit geändert werden können. Der Fonds kann weniger als 30 % in Schwellenmarktanleihen und bis zu 10 % in Anleihen investieren, die eine Laufzeit von mehr als fünf Jahren haben. Der Fonds kann wie folgt investieren: weniger als 30 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating; bis zu 20 % inforderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere; 10 % in CoCo-Wertpapiere; und 10 % in andere Fonds. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

### Hauptsrisiken

- 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 verkauflich 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.

### Anteilkasse and Tracking Error

#### Details

##### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>USD 10,18</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>0,46%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>4,51%</b>

##### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basiswährung der Anteilkasse	<b>USD</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>3 Juni 2025</b>
Fondsvermögen	<b>USD 7.627.579.059</b>
Fondsmanager	<b>Jason E Moshos Viral Desai</b>

##### Gebühren und Kosten

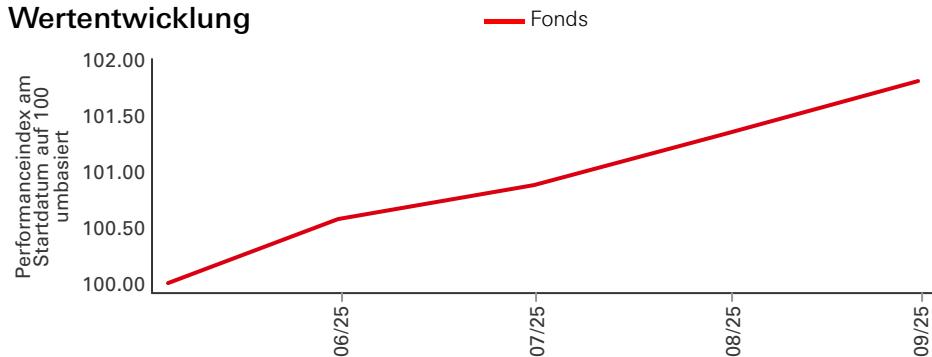
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 1.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,150%</b>

##### Codes

ISIN	<b>LU3075485428</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSGUSZC LX</b>

<sup>1</sup>Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilkasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

## Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
<b>ZC</b>	--	<b>0,46</b>	<b>1,24</b>	--	--	--	--	<b>1,82</b>
<b>Rollierende Wertentwicklung (%)</b>			<b>30/09/24- 30/09/25</b>		<b>30/09/23- 30/09/24</b>	<b>30/09/22- 30/09/23</b>	<b>30/09/21- 30/09/22</b>	<b>30/09/20- 30/09/21</b>
<b>ZC</b>			--		--	--	--	--
<b>3 Jahre Risikokennzahlen</b>	<b>ZC</b>	<b>Benchmark</b>		<b>5 Jahre Risikokennzahlen</b>		<b>ZC</b>	<b>Benchmark</b>	
Volatilität	--	--		Volatilität		--	--	--
Sharpe ratio	--	--		Sharpe ratio		--	--	--

## Kennzahlen Renten

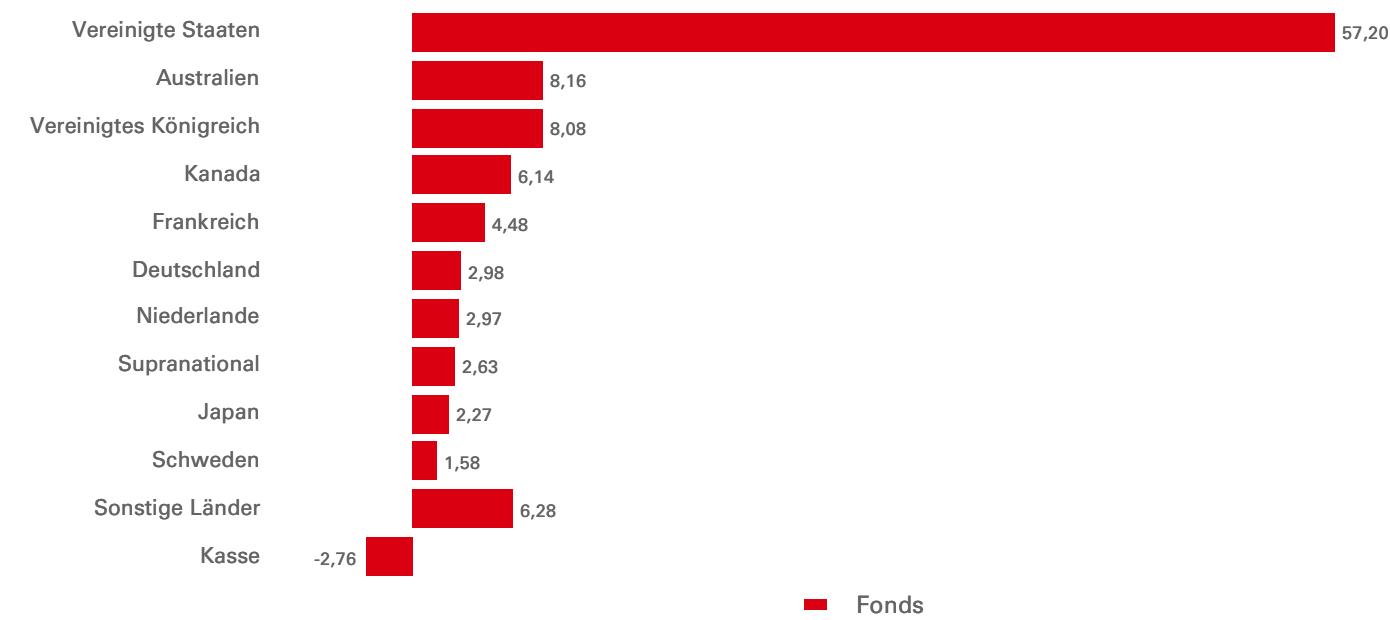
	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	1.338	--	--
Durchschnittlicher Kupon	4,52	--	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,55%	--	--
Optionsbereinigte Duration	0,39	--	--
Schlechteste modifizierte Duration	0,39	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	1,32	--	--
Durchschnittliche Fälligkeit	1,54	--	--

## Kreditbeurteilung (%)

	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>	<b>Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>
AAA	13,55	--	--	0 - 6 Monate	0,03	--	--
AA	16,70	--	--	1 bis 1,5 Jahre	0,08	--	--
A	49,00	--	--	1,5 bis 2 Jahre	0,12	--	--
BBB	23,48	--	--	2 bis 2,5 Jahre	0,04	--	--
Ohne Rating	0,03	--	--	2,5 bis 4 Jahre	0,04	--	--
Kasse	-2,76	--	--	Über 4 Jahre	0,01	--	--
				6 Monate - 1 Jahr	0,08	--	--
				<b>Gesamtsumme</b>	<b>0,39</b>	--	--

**Währung – Allokation**

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,93	--	--
GBP	0,05	--	--
AUD	0,04	--	--
EUR	0,03	--	--
CHF	0,00	--	--
JPY	0,00	--	--
CNY	0,00	--	--
SGD	0,00	--	--
HKD	-0,05	--	--

**Geografische Allokation (%)****Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Bankwesen	40,17	--	--
Zyklische Konsumgüter	8,30	--	--
Versicherung	6,64	--	--
nichtzyklische Konsumgüter	6,27	--	--
Technologie	5,53	--	--
Investitionsgüter	4,55	--	--
Elektro	4,04	--	--
Besicherte Hypothekenverpflichtung (Collateralized Mortgage Obligation, CMO)	3,67	--	--
Kommunikation	2,89	--	--
Finanzunternehmen	2,82	--	--
Sonstige Sektoren	17,86	--	--
Kasse	-2,76	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
AFG 2025-1 A1-S	0,61
US TREASURY FRN 4,068 31/10/25	0,61
FREDDIE MAC 4,350 07/07/28	0,47
NEW YORK LIFE GL 4,674 09/06/26	0,47
ELI LILLY & CO 4,749 15/10/28	0,46
MAMAU 2025-2 A1S 4,290 15/01/67	0,43
PEPAU 41 A1S 4,255 12/07/67	0,41
INTERAMER DEV BK 4,707 04/10/27	0,40
CATERPILLAR FINL 4,891 15/08/28	0,40
MET LIFE GLOB 4,932 25/08/28	0,40

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,0	7,1	4,9	6,0
Benchmark	6,8	6,9	4,9	5,8

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:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00. Webseite: [www.assetmanagement.hsbc.com/de](http://www.assetmanagement.hsbc.com/de)

### Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/  
download/document/lu1436995101/ch/  
de/glossary](http://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. Zahilstelle: 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.