HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

INDIA FIXED INCOME

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Juli 2025 | Anteilklasse IC

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds investiert mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in auf indische Rupien lautende Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating, die von staatlichen Stellen und Unternehmen begeben werden, auf andere Währungen lautende Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie Anleihen ohne Rating, die von indischen Regierungen oder Regierungsbehörden und Unternehmen mit Sitz in Indien begeben oder garantiert werden und die auf andere Währungen lauten; Barmittel oder Instrumente (bis zu 20 % der Vermögenswerte); und andere Finanzinstrumente. 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 Anlagen des Fonds in Indien können Beschränkungen unterliegen. In diesem Fall kann der Fonds in nicht auf INR lautende Wertpapiere investieren. Der Fonds kann bis zu 100 % in Anleihen investieren, die von der indischen Regierung und indischen Regierungsbehörden begeben werden Der Fonds kann bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere, bis zu 10 % in andere Fonds sowie in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds 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 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.

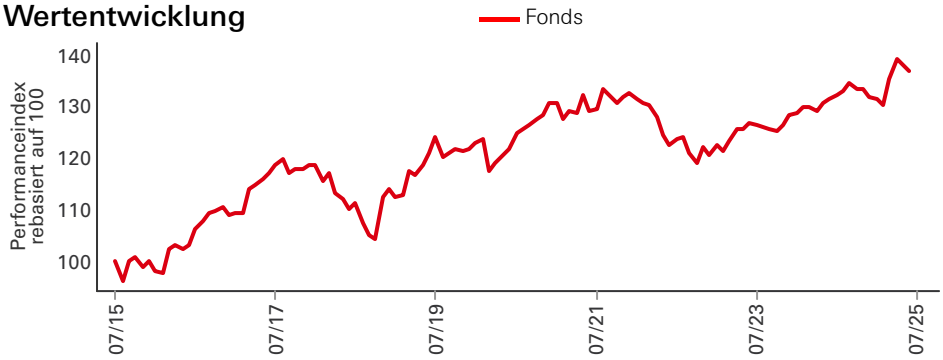
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 15,11**
Wertentwicklung 1 Monat	**-1,68%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**6,74%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**20 August 2012**
Fondsvermögen	**USD 494.211.628**
Benchmark	**100% Crisil Composite Bond Dollar Index**
Fondsmanager	**Kapil Punjabi Fouad Mouadine William GOH**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 1.000.000**
Laufende Kostenquote[1]	**0,798%**
Codes	
ISIN	**LU0780248281**
WKN	**A1J3GL**
Bloomberg-Ticker	**HSIFIIU 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.
Referenz-Benchmark in Bezug auf die Performance: 100% Crisil Composite Bond Dollar Index seit 28. Mai 2024. Seit Auflegung bis zum 28. Mai 2024 gab es keine Benchmark.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Juli 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	10 Jahre annualisiert
IC	**2,21**	**-1,68**	**-3,19**	**2,42**	**1,93**	**2,88**	**1,50**	**3,01**
Benchmark	2,95	-1,78	-1,86	3,30	4,02	--	--	--

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/07/24-31/07/25	31/07/23-31/07/24	31/07/22-31/07/23	31/07/21-31/07/22	31/07/20-31/07/21	31/07/19-31/07/20	31/07/18-31/07/19	31/07/17-31/07/18	31/07/16-31/07/17	31/07/15-31/07/16
IC	**1,93**	**4,37**	**2,34**	**-4,58**	**3,69**	**0,83**	**11,34**	**-6,32**	**11,69**	**6,31**
Benchmark	4,02	--	--	--	--	--	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	IC	Benchmark
Volatilität	4,74%	--
Sharpe ratio	-0,39	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	IC	Benchmark
Volatilität	4,90%	--
Sharpe ratio	-0,29	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	61	66	--
Durchschnittlicher Kupon	7,07	7,18	-0,11
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	6,72%	6,61%	0,11%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	6,74%	6,61%	0,13%
Laufende Rendite	6,88%	7,03%	-0,16%
Optionsbereinigte Duration	6,43	5,60	0,82
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	6,31	5,49	0,82
Durchschnittliche Restlaufzeit	11,72	10,27	1,45
Durchschnittliche Kreditqualität	A-/BBB+	BBB-	--
Anzahl der Emittenten	24	35	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	21,95	0,00	21,95
BBB	51,23	50,04	1,19
BB	3,84	0,00	3,84
Ohne Rating	22,31	49,96	-27,65
Cash	0,67	0,00	0,67

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,05	0,13	-0,08
2-5 Jahre	1,07	1,25	-0,17
5-10 Jahre	1,64	1,64	-0,01
10+ Jahre	3,67	2,59	1,08
Cash	0,00	0,00	0,00
Gesamtsumme	**6,43**	**5,60**	**0,82**

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 31 Juli 2025

Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	48,94	51,54	-2,60
Multi-National	21,95	0,00	21,95
Banken	12,78	10,88	1,89
Diversified Finan Serv	6,98	26,43	-19,45
Regional (Bundesland/Provinz)	3,00	0,00	3,00
Transport	2,20	4,58	-2,38
Oil&Gas	1,48	1,41	0,07
Bau- und Ingenieurswesen	1,25	1,20	0,05
Eisen/Stahl	0,71	0,00	0,71
Gewerbliche Dienstleistungen	0,04	0,00	0,04
Sonstige Sektoren	0,00	3,95	-3,95
Cash	0,67	0,00	0,67

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
INDIA GOVT BOND 7,300 19/06/53	7,76
INDIA GOVT BOND 7,090 05/08/54	6,59
INDIA GOVT BOND 7,320 13/11/30	6,15
INDIA GOVT BOND 7,100 08/04/34	5,50
INDIA GOVT BOND 7,180 24/07/37	4,80
INDIA GOVT BOND 7,250 12/06/63	4,72
INDIA GOVT BOND 7,410 19/12/36	4,31
EUROPEAN INVT BK 7,400 23/10/33	2,54
HDFC BANK LTD 8,440 28/12/28	2,51
INDIA GOVT BOND 7,230 15/04/39	2,45

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Juli 2025

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

Jeder CRISIL Index (einschließlich, zur Vermeidung von Zweifeln, seiner Werte und Bestandteile) ist ausschließliches Eigentum von CRISIL Limited (CRISIL). Keiner der CRISIL Indizes darf in irgendeiner Weise kopiert, übertragen oder weiterverbreitet werden. Obwohl CRISIL bei der Berechnung der CRISIL Indizes mit angemessener Sorgfalt vorgeht und sich auf Daten stützt, die CRISIL als zuverlässig erachtet, übernimmt CRISIL keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Angemessenheit oder Fehlerfreiheit der CRISIL Indizes. Der Zugriff auf und/oder die Verwendung von CRISIL Indizes erfolgt unter der Voraussetzung, dass: (a) CRISIL keine Verantwortung für Fehler, Auslassungen oder Mängel in Bezug auf einen CRISIL Index oder für die Ergebnisse, die durch die Nutzung eines CRISIL Index erzielt werden, übernimmt; (b) CRISIL keine Haftung übernimmt (und ausdrücklich jegliche Haftung ausschließt), die sich aus der Nutzung jeglicher Teile der CRISIL Indizes ergibt oder damit in Zusammenhang steht.

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 Juli 2025

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

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/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.