HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ASIA HIGH YIELD BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse BDHCHF

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Hochzinsanleihen investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating, die von Unternehmen begeben werden, die in Asien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, oder von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen mit Sitz in Asien begeben oder garantiert werden. Der Fonds kann bis zu 30 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt gehandelt werden, und bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade. Unternehmen und/oder 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 % in Wandelanleihen investieren. Der Fonds kann bis zu 15 % seiner Vermögenswerte in CoCo-Wertpapiere investieren und in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen. Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds investieren, einschließlich HSBC-Fonds. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar (USD). 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.

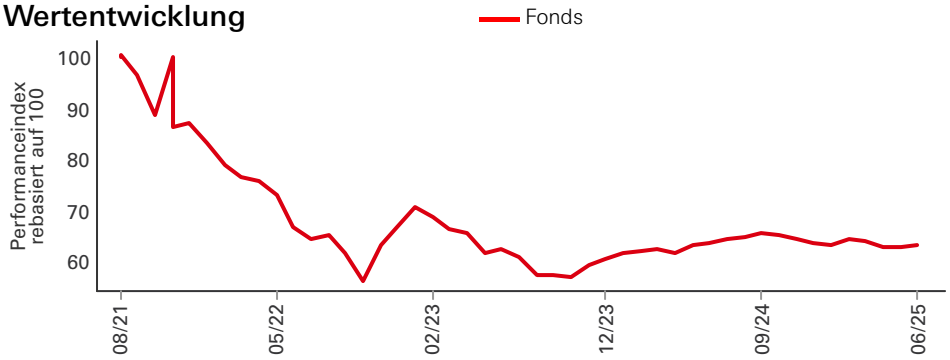
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**CHF 4,51**
Wertentwicklung 1 Monat	**0,45%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**8,47%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Jährlich**
Ex-Dividendendatum	**23 Mai 2025**
Dividendenrendite[1]	**9,29%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,419282**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**CHF**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**11 August 2021**
Fondsvermögen	**USD 455.422.505**
Fondsmanager	**Alfred Mui** **Alex CHOI** **Ming Leap**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,985%**
Codes	
ISIN	**LU2269309220**
WKN	**A2QLZ9**
Bloomberg-Ticker	**HSHYBBC 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 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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
BDHCHF	**-1,10**	**0,45**	**-1,42**	**-1,10**	**-1,06**	**-1,90**	**--**	**-11,19**

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/06/24-30/06/25	30/06/23-30/06/24	30/06/22-30/06/23	30/06/21-30/06/22	30/06/20-30/06/21
BDHCHF	**-1,06**	**1,83**	**-6,30**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	BDHCHF	Benchmark
Volatilität	12,66%	--
Sharpe ratio	-0,23	--

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	158	202	--
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	8,30%	7,70%	0,60%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	8,47%	8,12%	0,35%
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	2,86	2,35	0,51
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,89	2,30	0,58
Durchschnittliche Restlaufzeit	4,14	2,84	1,30
Durchschnittliche Kreditqualität	BB/BB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	93	124	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	2,50	--	2,50
A	1,98	0,45	1,53
BBB	2,84	0,28	2,56
BB	49,54	62,17	-12,62
B	23,10	14,43	8,67
CCC	4,85	2,08	2,77
CC	0,19	--	0,19
C	--	0,28	-0,28
Ohne Rating	14,16	20,30	-6,14
Cash	0,83	--	0,83

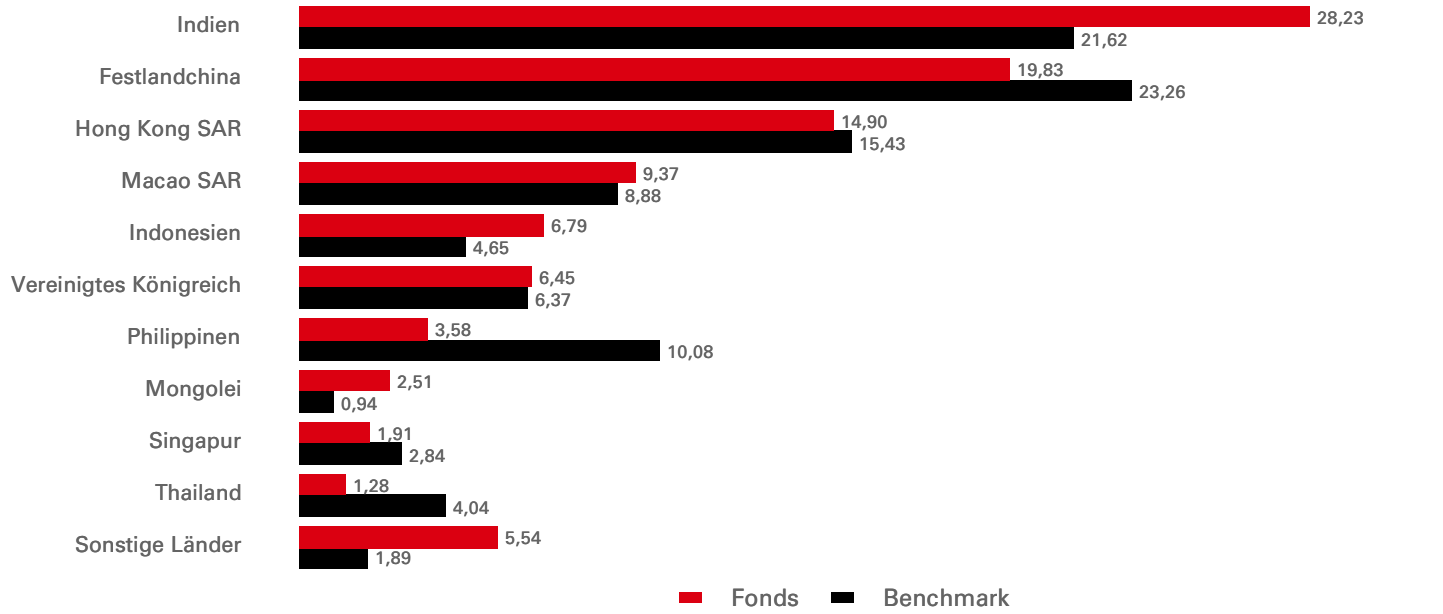
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,27	0,53	-0,26
2-5 Jahre	1,35	1,10	0,25
5-10 Jahre	0,49	0,33	0,16
10+ Jahre	0,64	0,17	0,47
Gesamtsumme	**2,75**	**2,13**	**0,62**

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.
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% JACI Non-Investment Grade Corporate Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	97,67	100,00	-2,33
EUR	1,62	--	1,62
SGD	0,71	--	0,71
AUD	0,02	--	0,02
CNY	0,00	--	0,00
GBP	-0,01	--	-0,01
HKD	-0,02	--	-0,02

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Immobilien	19,61	14,49	5,11
Zyklische Konsumgüter	17,04	17,20	-0,16
Versorger	10,17	8,28	1,90
Rohstoffe	10,15	5,90	4,25
Banken	9,12	25,13	-16,01
Energie	8,09	7,20	0,89
Verschiedene Finanzdienstleistungen	7,94	4,85	3,08
Regierung	3,79	--	3,79
Versicherung	3,70	1,72	1,98
Industrie	3,24	3,88	-0,64
Sonstige Sektoren	6,32	11,35	-5,03
Cash	0,83	--	0,83

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% JACI Non-Investment Grade Corporate Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
MGM CHINA HOLDIN 7,125 26/06/31	2,35
GLP CHINA 2,950 29/03/26	2,14
STANDARD CHART 7,625	2,08
STANDARD CHART 4,300	1,76
FWD GROUP HOLDI 8,400 05/04/29	1,74
VEDANTA RESOURCE 11,250 03/12/31	1,67
SAMMAAN CAPITAL 9,700 03/07/27	1,56
PIRAMAL FINANCE 7,800 29/01/28	1,49
GREENTOWN CHINA 8,450 24/02/28	1,47
VEDANTA RESOURCE 10,875 17/09/29	1,41

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% JACI Non-Investment Grade Corporate Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 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

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 Gewichtungen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 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