HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ULTRA SHORT DURATION BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse PM3HEUR

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 % in forderungsbesicherte 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.

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.

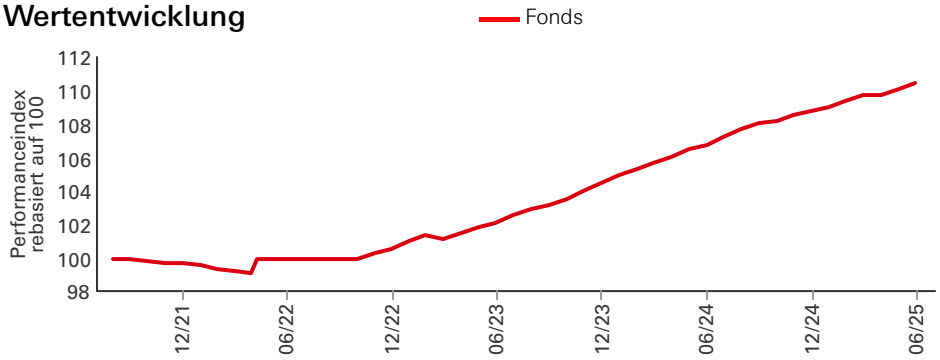
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 10,00**
Wertentwicklung 1 Monat	**0,32%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**4,83%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Monatlich**
Ex-Dividendendatum	**26 Juni 2025**
Dividendenrendite[1]	**3,26%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,018846**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**5 Oktober 2022**
Fondsvermögen	**USD 6.135.202.920**
Fondsmanager	**Jason E Moshos** **Viral Desai**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 1.000.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,460%**
Codes	
ISIN	**LU2334456220**
WKN	**A3CPVT**
Bloomberg-Ticker	**HUSPM3E 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
PM3HEUR	**1,50**	**0,32**	**0,67**	**1,50**	**3,48**	**--**	**--**	**3,72**

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
PM3HEUR	**3,48**	**4,56**	**--**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	PM3HEUR	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	PM3HEUR	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	1.309	--	--
Durchschnittlicher Kupon	3,93	--	--
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	4,78%	--	--
Optionsbereinigte Duration	0,44	--	--
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	0,45	--	--
Optionsbereinigte Spread-Duration	1,22	--	--
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,27	--	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	6,58	--	--
AA	17,28	--	--
A	50,64	--	--
BBB	25,04	--	--
Ohne Rating	0,03	--	--
Cash	0,43	--	--

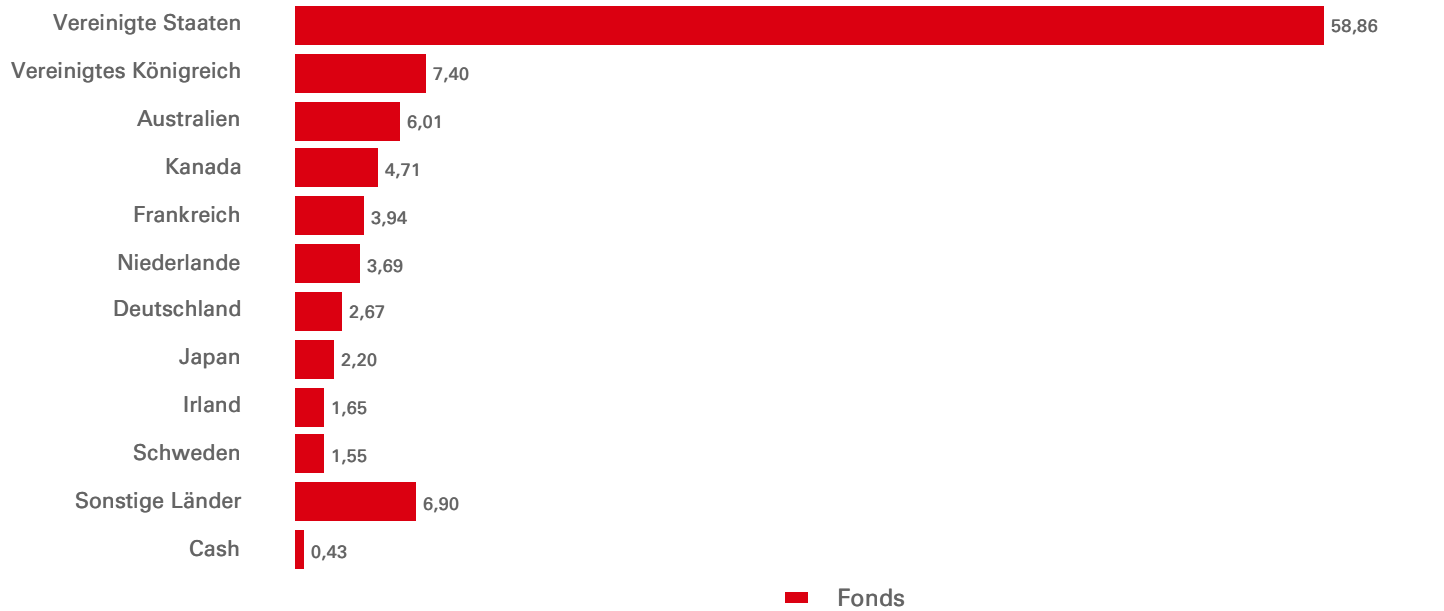
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0 - 6 Monate	0,03	--	--
6 Monate - 1 Jahr	0,07	--	--
1 bis 1.5 Jahre	0,09	--	--
1.5 bis 2 Jahre	0,10	--	--
2 bis 2.5 Jahre	0,06	--	--
2.5 bis 4 Jahre	0,07	--	--
Über 4 Jahre	0,01	--	--
Gesamtsumme	**0,44**	**--**	**--**

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 30 Juni 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,91	--	--
GBP	0,05	--	--
AUD	0,03	--	--
EUR	0,02	--	--
CNY	0,00	--	--
SGD	0,00	--	--
CHF	0,00	--	--
JPY	0,00	--	--
HKD	0,00	--	--

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Bankwesen	37,92	--	--
Zyklische Konsumgüter	8,60	--	--
Nichtzyklische Konsumgüter	7,29	--	--
Investitionsgüter	6,09	--	--
Technologie	5,56	--	--
Versicherung	4,20	--	--
Finanzunternehmen	3,86	--	--
Elektro	3,68	--	--
Schatzanweisung	3,31	--	--
Kommunikation	3,10	--	--
Sonstige Sektoren	15,97	--	--
Cash	0,43	--	--

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
US TREASURY FRN 4,486 31/10/26	0,66
ROYAL BK CANADA 4,950 02/11/26	0,41
MASTERCARD INC 4,839 15/03/28	0,38
CITIBANK NA 5,168 29/05/27	0,37
NATL AUSTRALIABK 5,048 13/06/28	0,37
SKANDINAV ENSKIL 5,280 05/03/27	0,36
HOME DEPOT INC 4,735 24/12/25	0,36
COOP RAB UA/NY 4,971 27/05/27	0,34
CAIXABANK 6,684 13/09/27	0,34
CHEVRON USA INC 4,739 26/02/27	0,33

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,9	7,3	4,8	5,9
Benchmark	6,7	7,0	4,8	5,7

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.

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.
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
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