HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ASIA BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse AC

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie Anleihen ohne Rating, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Stellen oder Unternehmen begeben werden, die in Asien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in Wandelanleihen, bis zu 10% in CoCo-Wertpapiere und bis 10 % in forderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in Wertpapieren anlegen, die von einem einzelnen staatlichen Emittenten ohne Investment-Grade-Rating begeben werden, und bis zu 10 % in anderen Fonds. Der Fonds investiert nicht mehr als 40 % seiner Vermögenswerte in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen. 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. 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.

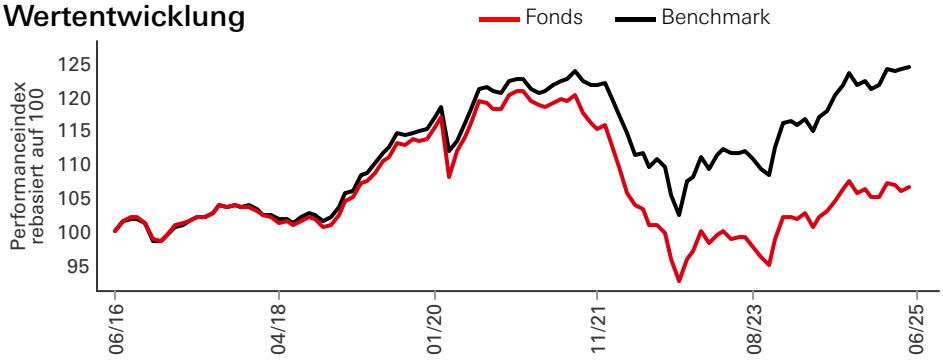
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 10,79**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,18%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**5,67%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**29 Juni 2016**
Fondsvermögen	**USD 142.492.984**
Benchmark	**100% Markit iBoxx USD Asia Bond**
Fondsmanager	**Ming Leap Alex CHOI Alfred Mui**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[1]	**1,371%**
Codes	
ISIN	**LU1436995101**
WKN	**A2ANKL**
Bloomberg-Ticker	**HSBABAC 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.
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	10 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
AC	**2,79**	**1,18**	**1,08**	**2,79**	**4,75**	**2,27**	**-1,43**	**--**	**0,85**
Benchmark	4,26	1,37	1,82	4,26	7,08	4,84	1,31	--	2,63

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	30/06/19-30/06/20	30/06/18-30/06/19	30/06/17-30/06/18	30/06/16-30/06/17	30/06/15-30/06/16
AC	**4,75**	**4,01**	**-1,80**	**-15,64**	**3,10**	**5,07**	**9,50**	**-1,30**	**2,13**	**--**
Benchmark	7,08	5,63	1,88	-10,51	3,46	5,81	10,27	-0,83	2,15	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	6,03%	6,03%
Sharpe ratio	-0,39	0,03
Tracking error	1,38%	--
Information ratio	-1,86	--

5 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	5,79%	5,53%
Sharpe ratio	-0,74	-0,28
Tracking error	1,57%	--
Information ratio	-1,75	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	214	1.115	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,63%	4,95%	0,68%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	5,67%	4,96%	0,72%
Schlechteste modifizierte Duration	5,38	4,94	0,44
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,40	4,91	0,48
Durchschnittliche Fälligkeit	7,82	6,99	0,83
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	133	369	--

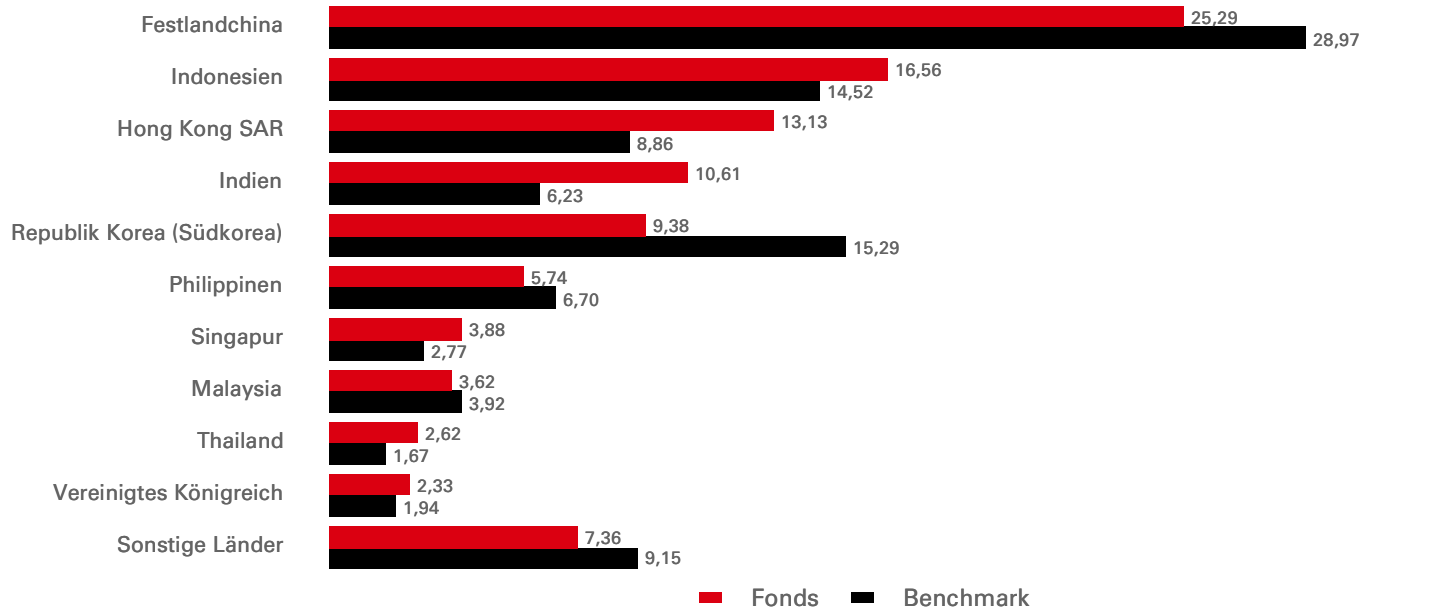
Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	1,29	1,21	0,08
AA	2,15	16,08	-13,93
A	33,15	33,63	-0,48
BBB	46,36	42,97	3,40
BB	7,89	2,06	5,83
B	4,10	0,63	3,46
CCC	2,47	1,11	1,36
Ohne Rating	2,68	2,30	0,38
Cash	-0,09	--	-0,09

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,41	0,29	0,12
2-5 Jahre	1,32	1,25	0,07
5-10 Jahre	1,18	1,14	0,04
10+ Jahre	2,47	2,31	0,16
Gesamtsumme	**5,38**	**4,99**	**0,39**

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	98,14	100,00	-1,86
CNY	1,07	--	1,07
EUR	1,04	--	1,04
SGD	0,64	--	0,64
AUD	0,00	--	0,00
CAD	0,00	--	0,00
HKD	0,00	--	0,00
IDR	0,00	--	0,00
CHF	0,00	--	0,00
GBP	-0,88	--	-0,88

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Regierung	14,84	27,33	-12,48
Banken	11,35	8,30	3,05
Zyklische Konsumgüter	9,58	9,66	-0,08
Rohstoffe	9,32	3,54	5,78
Verschiedene Finanzdienstleistungen	9,27	7,96	1,31
Energie	9,26	9,67	-0,41
Industrie	7,46	5,15	2,32
Kommunikation	7,03	6,52	0,51
Immobilien	6,73	3,54	3,19
Versorger	6,32	6,74	-0,43
Sonstige Sektoren	8,92	11,59	-2,66
Cash	-0,09	--	-0,09

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
INDONESIA (REP) 4,200 15/10/50	2,11
ANHUI TRANS 1,618 26/08/26	2,10
BANK BUKOPIN 5,658 30/10/27	1,86
HYUNDAI CAP AMER 2,100 15/09/28	1,86
SF HOLDING INV 2,875 20/02/30	1,86
CNAC HK FINBRID 5,125 14/03/28	1,85
PHILIPPINES(REP) 4,200 29/03/47	1,72
CNAC HK FINBRID 4,125 19/07/27	1,50
CK HUTCHISON 24 5,500 26/04/34	1,49
UNITED OVERSEAS 1,750 16/03/31	1,45

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.

Index-Haftungsausschluss

Weder Markit, seine verbundenen Unternehmen noch dritte Datenlieferanten übernehmen irgendeine Gewähr, explizit oder implizit, hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der hierin enthaltenen Daten oder hinsichtlich der von den Datenempfängern erzielten Ergebnisse. Weder Markit noch seine verbundenen Unternehmen oder Datenlieferanten haften in jeglicher Weise gegenüber einem Datenempfänger für Ungenauigkeiten, Fehler oder Auslassungen in den Markit-Daten, unabhängig von der Ursache, oder für (direkt oder indirekt) daraus resultierende Schäden. Markit ist nicht verpflichtet, die Daten zu aktualisieren, zu ändern oder zu ergänzen oder einen Empfänger derselben darüber zu informieren, wenn sich ein in diesem Dokument genannter Umstand ändert oder unzutreffend wird. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften Markit, seine verbundenen Unternehmen oder dritte Datenlieferanten in keiner Weise Ihnen gegenüber, ob vertraglich (einschließlich Entschädigungsvereinbarung), aus unerlaubter Handlung (einschließlich Fahrlässigkeit), unter einer Garantie, gesetzlich oder hinsichtlich jeglicher Verluste oder Schäden, welche Sie infolge oder in Zusammenhang mit Meinungen, Empfehlungen, Prognosen, Beurteilungen oder anderen Schlussfolgerungen erleiden, oder hinsichtlich jeder Vorgehensweise, welche von Ihnen oder von Dritten beschlossen wird, ob auf Basis der hier bereitgestellten Inhalte, Informationen oder Materialien oder nicht. Copyright © 2025, Markit Indices Limited.

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 Raiffeisen Bank International GmbH, Am Stadtpark 9, 1030 Wien sowie unter www.assetmanagement.hsbc.at.
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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/at

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.at/api/v1/download/document/lu0213961682/at/de/glossary