

HSBC RIF SRI GLOBAL EQUITY

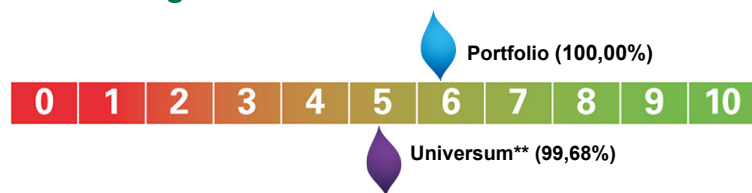
Anteilklasse A (EUR)

Monatsbericht
Dezember 2021



Außerfinanzielle Daten zum 30/12/2021

ESG Rating



(Abdeckungsrad der Positionen mit ESG-Rating, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens)

	ESG Rating (1)				Abdeckungsgrad (1)
	ESG	E	S	G	
Portfolio	6,38	7,51	6,29	5,78	100,00%
Universum (2)	5,40	6,63	5,10	5,03	99,68%

(1) Quelle: HSBC Global Asset Management (Frankreich)

(2) MSCI World en Euro net dividendes réinvestis

Die Positionen mit den besten ESG Ratings (3)

Titel	ESG	Gewichtung
BRAMBLES LTD (AUD)	9,02	0,71%
RELX PLC GBP	8,00	1,08%
SYSMEX CORP	7,98	0,63%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	7,86	0,36%
ITV PLC	7,84	1,09%

Die Positionen mit den schlechtesten ESG Ratings (3)

Titel	ESG	Gewichtung
APPLE INC	4,45	3,74%
METRO INC -A	4,92	0,44%
NESTLE (NOM) (B.E. SUISSE)	5,02	0,84%
PPG INDUSTRIES INC	5,05	0,57%
WESTPAC BANKING CORP	5,34	0,45%

(3) innerhalb der bewerteten Positionen.

Wir vergeben folgende Ratings: ein Umwelt-Rating (E), ein Soziales Rating (S), ein Unternehmens-Führungs-Rating (G) und schließlich ein Gesamt-Portfolio-Rating (ESG).

Die Bewertungsskala reicht von 0 bis 10, wobei 10 die beste Bewertung ist.

Das Gesamtrating wird auf der Basis der drei Säulen E, S und G gemäß unseres internen Ratingprozesses kalkuliert.

Das ESG-Rating des Gesamtportfolios ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Ratings der bewerteten Unternehmen des Portfolios. Das ESG-Rating des Anlageuniversums ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Ratings der bewerteten Unternehmen des Anlageuniversums.

Weitere Informationen zum Portfolio, den verwendeten Methoden und dem ESG-Ansatz finden Sie im Transparenzcode, indem Sie [hier klicken](#).



Kohlenstoffintensität

	Kohlenstoffintensität (3)	Abdeckungsgrad (4)
Portfolio	34,4	100,00%
Universum (2)	137,2	98,35%

(2) MSCI World en Euro net dividendes réinvestis

(3) Kohlenstoffintensität in Tonnen CO₂ / Mio. USD Umsatz

Quelle: TRUCOST, Weltmarktführer bei der Messung der CO₂-Bilanz von Unternehmen. Trucost ist ein Anbieter von finanziellen Daten zu Umweltauswirkungen und Treibhausgasemissionen, welche von Unternehmen veröffentlicht werden.

(4) Quelle : HSBC Global Asset Management (France). Abdeckungsgrad der Positionen mit Kohlenstoffintensität, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens.

Die Positionen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
AVIVA PLC	0,4	0,54%
SWISS RE LTD	0,5	0,97%
CIGNA CORP	0,9	0,83%
AXA SA	1,0	1,18%
BLACKROCK INC	1,8	1,55%

Die Positionen mit der höchsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
EXELON CORPORATION	450,0	0,59%
VOPAK	291,3	0,21%
LONZA AG - REG	253,0	1,14%
KIMBERLY-CLARK CORP	223,7	0,67%
3M CO	178,9	0,93%

(5) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die Kohlenstoffintensität entspricht der Menge an CO₂, die bei einem Umsatz von 1 Million US-Dollar ausgestoßen wird. Bei der Berechnung dieser Intensität berücksichtigen wir nicht nur die direkten Emissionen, die mit der Geschäftstätigkeit des Unternehmens verbunden sind (Scope 1), sondern auch diejenigen, die mit der Bereitstellung der erforderlichen Energie (Scope 2) zusammenhängen.

Kohlenstoffintensität des Unternehmens (Tonnen CO₂ / Mio. USD Umsatz) = (Scope 1 + Scope 2) / Mio. USD Umsatz

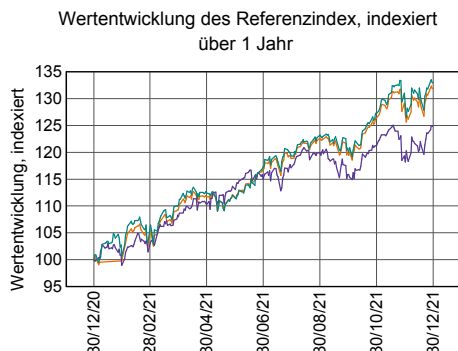
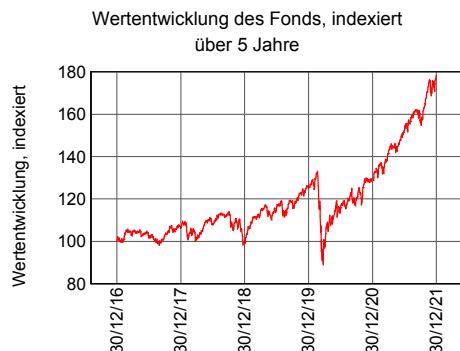
Scope 1: Treibhausgasemissionen aus der Verbrennung fossiler Brennstoffe und Produktionsverfahren, die dem Unternehmen gehören oder von ihm kontrolliert werden

Scope 2: Treibhausgasemissionen aus dem Energieverbrauch des Unternehmens

Die gesamte Kohlenstoffintensität des Portfolios ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der einzelnen Unternehmen, multipliziert mit den im Portfolio gehaltenen Beträgen, geteilt durch das angepasste Fondsvolumen (ohne Unternehmen, die keine Kohlenstoffintensität ausweisen). Die Kohlenstoffintensität-Daten werden von **Trucost** bereitgestellt, einem führenden Unternehmen für Kohlenstoff- und Umweltrisiken und Datenanalysen. Trucost ist eine Tochtergesellschaft von S&P Dow Jones Indices.



Wertentwicklung und Risikoanalyse



(1) : MSCI World Net
(2) : MSCI Europe Net
(3) : MSCI World Excluding Europe Price

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	19.11.1999*
Fonds	4,96%	37,85%	78,51%	78,12%	233,95%	140,22%
Referenzindex**	3,75%	32,66%	83,48%	87,79%	279,25%	202,27%
MSCI World Net	3,75%	32,66%	83,48%	87,79%	279,27%	
MSCI Europe Net	5,71%	24,97%	53,40%	50,60%	151,05%	
MSCI World Excluding Europe Price	3,24%	32,90%	83,72%	84,24%	263,41%	152,76%

**zu Informationszwecken. Die Frequenz der Bewertung unterscheidet sich zwischen dem Portfolio und den angezeigten Indizes. Daher sind die Berechnungstermine für denselben Zeitraum unterschiedlich.

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	19.11.1999
Fondsvolatilität	10,96%	17,37%	15,42%	14,90%	18,85%
Sharpe Ratio [^]	3,52	1,25	0,82	0,87	0,14

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	37,85%	3,35%	25,29%	-5,94%	6,09%	6,72%
Referenzindex**	32,66%	5,64%	30,93%	-4,81%	7,51%	10,34%

**zu Informationszwecken

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Januar	0,66%	-0,46%	7,47%	1,04%	-0,45%	-6,50%
Februar	1,46%	-7,36%	3,46%	-2,17%	4,76%	-1,20%
März	7,12%	-13,11%	2,05%	-2,78%	0,59%	0,98%
April	2,07%	9,62%	3,23%	2,67%	-0,41%	0,41%
Mai	1,40%	3,63%	-5,47%	3,82%	-1,34%	3,61%
Juni	4,18%	1,74%	3,83%	-0,78%	-1,16%	-1,09%
Juli	2,20%	-0,27%	2,29%	3,56%	-1,15%	4,06%
August	3,79%	6,13%	-1,55%	0,85%	-0,75%	0,14%
September	-3,49%	-1,88%	3,35%	0,86%	2,41%	-0,97%
Oktober	7,05%	-1,84%	-0,04%	-4,64%	4,06%	-0,50%
November	1,60%	9,37%	3,77%	1,78%	-0,75%	5,75%
Dezember	4,96%	0,09%	0,95%	-9,48%	0,34%	2,39%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus.

Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (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 i.H.v. z.B. 1,50 % zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 15,00 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Fondsfakten

Fondsvermögen
EUR 1.241.440.696,27

Fondspreis

(AC)(EUR) 360,30

Investmenthorizont

5 Jahre

Referenzindex zu Informationszwecken

MSCI World (EUR) (NR)

Ertragsverwendung

(AC): Thesaurierend

***Datum des Erstausgabepreises**

19.11.1999

Anlagepolitik

Anlageziel des Teilfonds der Kategorie „internationale Aktien“ ist es, durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, die aufgrund ihrer nachhaltigen Umwelt-, Sozial- und Unternehmenspraktiken sowie ihrer finanziellen Qualität ausgewählt werden, internationalen Aktienmärkten ausgesetzt zu sein. In diesem Rahmen zielen die Maßnahmen des Fondsmanagers darauf ab, den besten Wertzuwachs an den internationalen Aktienmärkten durch eine Vermögensverwaltung mit einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren zu erreichen.

Der Teilfonds HRIF - SRI Global Equity verfügt über keinen Referenzindex, ist jedoch mit breiten, den internationalen Aktienmarkt abbildenden Indizes zu vergleichen, wie z. B. dem MSCI World (mit Wiederanlage der Nettodividenden), der das Anlageuniversum nicht einschränkt. Der Teilfonds hält mindestens 75 % in internationalen Aktien der Industrieländer. Investitionsprozess

Das Verfahren zur Auswahl der Titel, das sich aus zwei unabhängigen und aufeinander folgenden Schritten zusammensetzt, beruht auf nicht finanziellen sowie auf finanziellen Kriterien:
1.) Auswahl der Titel nach dem Best-in-Class-Ansatz und den Kriterien in Bezug auf Umwelt (Environment), Soziales und Unternehmensführung (Governance) („E.S.G.“) der besten Unternehmen in jedem Sektor;
2.) Auswahl der Titel innerhalb des SRI-Anlageuniversums anhand rein finanzieller Kriterien, indem den Titeln in Abhängigkeit der Performancefaktoren ein Punktestand zugeordnet wird und dann die Titel mit den besten Punkteständen übergewichtet werden. Auf Grundlage einer proprietären Methodik, die von unseren Managementteams entwickelt wurde, erhält jeder Wert eine ESG-Note durch Gewichtung der Noten für die Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, die uns wiederum von externen Ratingagenturen bereitgestellt werden. Diese 3 Säulen sind „aktiviert“ und werden somit für sämtliche Tätigkeitssektoren bewertet. Ihre Gewichtung wurde jedoch intern festgelegt und fällt je nach Sektor sehr unterschiedlich aus, um die Gegebenheiten in der Branche realistisch darzustellen.

[^]Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl für das Risiko-Ertrags-Verhältnis eines Fonds im Verhältnis zu seinem eigenen Risikopotenzial. Dazu wird vom Jahresertrag eines Fonds der risikolose Ertrag abgezogen, so dass der mit Risiko erwirtschaftete Ertrag übrig bleibt. Dieser Wert wird mit dem Risiko des Portfolios, genauer mit der Standardabweichung (Volatilität), in Beziehung gebracht. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser hat sich das Portfolio im Verhältnis zu seinem Risikopotenzial entwickelt.

Analyse der Anlagestrategie

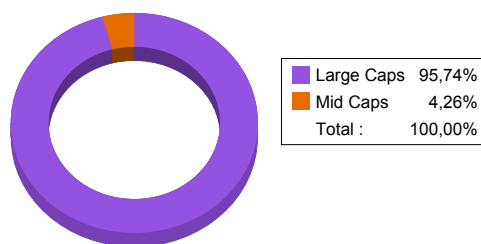
Die 10 größten Positionen	Portfolio
1 MICROSOFT CORP	5,51%
2 APPLE INC	3,74%
3 NVIDIA CORP	3,16%
4 SONY GROUP CORP	2,34%
5 HOME DEPOT INC	2,20%
6 PEPSICO INC	2,13%
7 LOWES COMPANIES	2,01%
8 ACCENTURE LTD - CL A	1,92%
9 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,84%
10 FERGUSON PLC	1,81%
Gesamt	26,64%

Assetallokation

Aktien	99,57%
Kasse	0,43%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Portfolios.

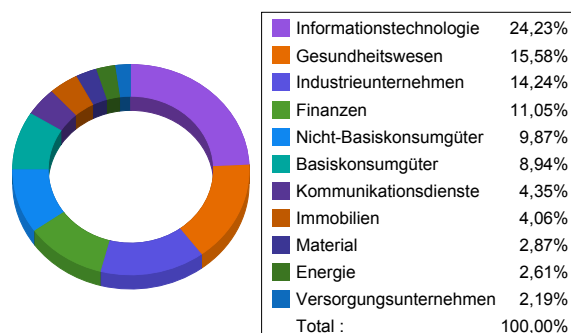
Zusammensetzung nach Marktkapitalisierung



In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Micro Caps : < 250 Millionen EUR
Small Caps : > 250 Millionen und < 2 Milliarden EUR
Mid Caps : > 2 Milliarden und < 8 Milliarden EUR
Large Caps : > 8 Milliarden EUR

Sektorenverteilung



In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Länderverteilung

	Gewichtung
Vereinigte Staaten	63.62%
Vereinigtes Königreich	6.37%
Japan	5.58%
Irland	5.02%
Schweiz	3.98%
Deutschland	3.24%
Frankreich	2.96%
Kanada	2.75%
Australien	2.72%
Niederlande	1.33%
Finnland	1.09%
Dänemark	0.99%
Spanien	0.36%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Länderverteilung

	Gewichtung
Nordamerika	66.37%
Euroraum	13.99%
Vereinigtes Königreich	6.37%
Japan	5.58%
Europa außer Euroraum und UK	4.97%
Ozeanien	2.72%
Gesamt	100,00%

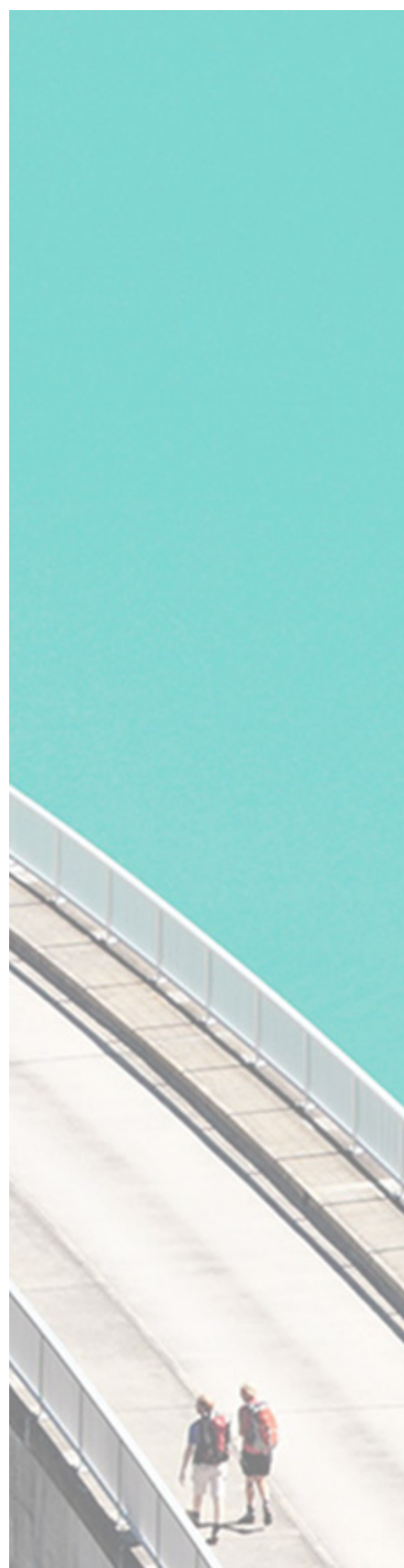
In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

HSBC RIF SRI GLOBAL EQUITY

Monatsbericht
30. Dezember 2021
Anteilklasse A (EUR)

Portfolioaufstellung

Aktien	Kohlenstoffintensität		Rating			Gewichtung
	E	S	G	ESG	99,57%	
Banken						3,55%
BANK OF NOVA SCOTIA	4,9	8,6	5,7	5,4	5,8	0,61%
BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD	20,4	2,9	3,6	8,0	6,2	0,47%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	4,5	10,0	4,2	5,7	5,7	0,64%
HUNTINGTON BANCSHARES	15,9	3,5	4,7	7,5	6,3	0,34%
TORONTO-DOMINION BANK	5,0	10,0	4,5	7,0	6,6	1,05%
WESTPAC BANKING CORP	9,3	8,4	4,0	5,5	5,3	0,45%
Diversifizierte Finanzdienstleister						2,61%
AMERICAN EXPRESS	3,2	10,0	4,9	5,1	5,5	1,06%
BLACKROCK INC	1,8	10,0	4,8	5,9	6,0	1,55%
Energie						2,60%
BAKER HUGHESA CO	29,6	8,3	8,8	4,6	7,3	1,30%
NESTE OYJ	169,4	6,0	10,0	6,7	7,0	1,09%
VOPAK	291,3	8,9	8,0	5,8	7,8	0,21%
Gebrauchsgüter & Bekleidung						3,62%
HASBRO INC.	2,7	7,9	5,4	6,6	6,9	0,58%
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	79,4	6,4	8,0	4,7	6,5	0,70%
SONY GROUP CORP	18,2	6,2	5,7	7,6	6,3	2,34%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste						7,20%
BECTON DICKINSON & CO.	34,8	10,0	4,8	5,6	6,6	1,18%
CERNER CORP	12,2	8,3	6,8	6,3	7,1	1,42%
CIGNA CORP	0,9	10,0	4,4	6,3	6,7	0,83%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17,3	10,0	6,1	6,1	7,3	1,39%
HOYA CORP	78,9	10,0	5,4	6,4	7,1	0,69%
IDEXX LABORATORIES INC	22,4	7,6	5,9	6,6	6,6	1,07%
SYSMEX CORP	8,7	10,0	8,1	5,8	8,0	0,63%
Groß- und Einzelhandel						6,21%
BEST BUY COMPANY INC	14,0	4,6	8,0	8,1	7,4	1,09%
HOME DEPOT INC	20,0	7,0	5,0	6,4	5,8	2,20%
LOWES COMPANIES	29,3	7,6	4,3	7,3	5,9	2,01%
TARGET CORP	39,2	6,5	5,7	5,8	5,9	0,92%
Halbleiter & Halbleiterausüstung						7,50%
ASML HOLDING NV	1,8	5,1	10,0	6,1	6,9	1,11%
INTEL CORP	67,2	7,5	5,9	5,5	6,4	0,75%
LAM RESEARCH CORP	11,3	2,9	8,1	5,9	5,4	1,14%
NVIDIA CORP	7,1	5,4	7,6	6,0	6,2	3,16%
TEXAS INSTRUMENTS INC	135,3	7,1	8,1	4,9	6,7	1,33%
Handel mit Lebensmitteln und Basiskonsumgütern						0,44%
METRO INC -A	28,6	4,3	5,1	6,2	4,9	0,44%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte						4,40%
CLOROX CO.	37,8	5,4	5,6	6,6	5,9	0,32%
COLGATE PALMOLIVE CY	36,8	6,8	5,1	6,1	6,0	0,84%
KIMBERLY-CLARK CORP	223,7	6,2	6,5	5,4	6,0	0,67%
OREAL	6,3	7,6	6,4	4,7	6,1	1,25%
PROCTER AND GAMBLE CY	70,3	6,9	4,2	5,7	5,6	1,31%
Immobilien						4,01%
JONES LANG LASALLE INC	6,0	5,6	7,8	5,7	6,3	0,81%
PROLOGIS INC	2,7	7,1	6,2	4,8	5,9	1,63%
STOCKLAND TRUST GROUP	38,7	7,0	7,7	8,4	7,8	1,04%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	71,7	8,6	6,4	5,2	6,6	0,53%

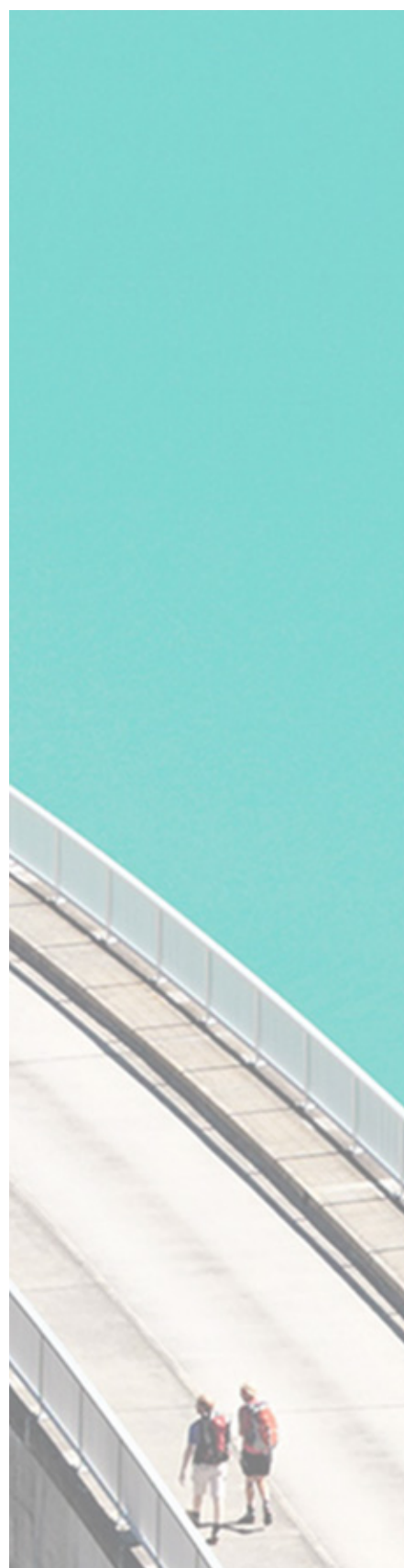


HSBC RIF

SRI GLOBAL EQUITY

Monatsbericht
30. Dezember 2021
Anteilklasse A (EUR)

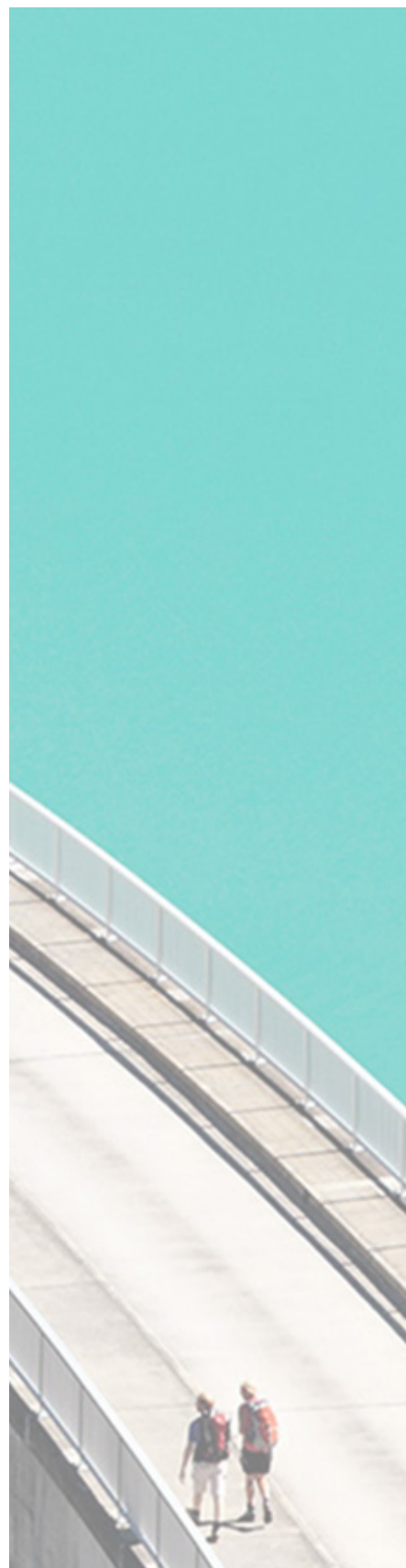
Investitionsgüter							9,96%
3M CO	178,9	6,0	4,6	6,2	5,7	0,93%	
ACUITY BRANDS INC	33,1	6,9	5,4	5,9	6,2	0,73%	
CUMMINS INC	34,2	6,3	7,2	4,2	6,2	1,05%	
FERGUSON PLC	12,8	3,9	8,8	7,3	6,7	1,81%	
GRAINGER (W.W.) INC.	10,7	5,8	9,1	5,4	6,6	0,64%	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	45,2	7,6	6,8	5,5	6,7	1,84%	
SIEMENS AG GERMANY	18,7	7,7	3,8	4,8	5,4	1,19%	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	27,7	7,6	7,4	4,7	6,7	1,24%	
XYLEM INC	17,6	6,6	5,6	6,0	6,1	0,53%	
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen							2,92%
BRAMBLES LTD (AUD)	12,9	9,7	10,0	7,7	9,0	0,71%	
RELX PLC GBP	7,6	10,0	7,7	7,3	8,0	1,08%	
ROBERT HALF INTL INC	3,6	9,0	6,8	6,3	7,0	0,74%	
VERISK ANALYTICS- CLASS A	7,8	10,0	5,9	5,5	6,6	0,39%	
Material							2,86%
BALL CORP	108,3	9,1	3,8	4,3	6,0	1,31%	
ECOLAB INC	42,2	8,8	3,8	4,9	6,1	0,98%	
PPG INDUSTRIES INC	59,0	7,9	2,0	4,3	5,1	0,57%	
Medien & Unterhaltung							3,30%
ITV PLC	4,9	10,0	7,4	7,2	7,8	1,09%	
WALT DISNEY CO (THE)	26,8	10,0	4,8	4,4	5,7	0,87%	
WPP PLC	5,2	10,0	5,7	4,8	6,2	1,35%	
Nahrungsmittel, Getränke							4,07%
COCA-COLA COMPANY (THE)	42,2	7,8	5,5	4,6	6,5	0,63%	
COCA-COLA EUROPACIFIC	30,3	7,1	5,8	5,5	6,4	0,47%	
NESTLE (NOM) (B.E. SUISSE)	69,8	5,3	4,5	5,1	5,0	0,84%	
PEPSICO INC	76,1	7,8	4,5	6,8	6,6	2,13%	
Pharmazeutika, Biotechnologie & Lebenswissenschaften							8,32%
AGILENT TECHNOLOGIES INC	9,5	10,0	6,6	5,3	7,2	1,37%	
AMGEN INC.	14,0	7,6	5,3	5,2	6,0	0,62%	
GILEAD SCIENCES INC	4,2	6,6	5,7	5,7	6,0	0,69%	
IQVIA HOLDINGS INC	7,6	10,0	6,5	4,3	6,9	0,82%	
LONZA AG - REG	253,0	8,8	7,1	6,6	7,5	1,14%	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	21,9	10,0	6,0	6,7	7,4	0,76%	
NOVO-NORDISK B	13,1	5,3	6,5	5,6	5,9	0,99%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	31,8	10,0	3,4	4,9	5,8	1,20%	
WATERS CORPORATION	12,3	10,0	7,0	6,6	7,8	0,72%	
Software & Dienste							11,60%
ACCENTURE LTD - CL A	6,3	7,1	4,5	6,6	5,6	1,92%	
ADOBE INC	6,4	5,3	5,7	7,0	6,2	0,69%	
INTUIT INC	2,0	5,6	6,5	5,5	6,0	1,14%	
MICROSOFT CORP	29,2	8,1	6,8	5,2	6,3	5,51%	
SALESFORCE.COM INC	17,4	6,6	7,0	3,4	5,5	1,34%	
SAP SE	9,9	7,0	8,7	6,8	7,8	1,01%	
Technologie-Hardware & Ausrüstung							5,04%
APPLE INC	3,5	3,7	5,9	4,0	4,5	3,74%	
CISCO SYSTEMS COM NPV	13,3	5,5	6,0	5,0	5,5	0,78%	
OMRON CORP	12,8	7,1	6,9	4,7	6,3	0,52%	
Telekommunikationsdienste							1,03%
KDDI CORP	8,6	10,0	7,9	5,5	7,2	0,68%	
SWISSCOM AG	6,3	10,0	8,1	4,2	6,7	0,35%	
Transportwesen							1,31%
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,2	9,1	6,3	6,1	7,7	0,65%	
KUEHNE & NAGEL INTL AG REG	16,4	9,0	6,6	6,6	7,8	0,66%	
Versicherung							4,84%
ALLIANZ SE-REG	2,0	9,8	7,8	4,5	6,6	1,04%	
AVIVA PLC	0,4	9,4	5,9	7,7	7,5	0,54%	
AXA SA	1,0	9,5	7,3	4,6	6,4	1,18%	
MARSH & MCLENNAN CO INC	6,6	10,0	6,4	4,7	6,3	1,11%	
SWISS RE LTD	0,5	5,3	7,5	7,6	7,1	0,97%	



HSBC RIF SRI GLOBAL EQUITY

Monatsbericht
30. Dezember 2021
Anteilklasse A (EUR)

Versorgungsunternehmen							2,19%
EVERSOURCE ENERGY	77,1	7,1	8,0	6,9	7,3		1,24%
EXELON CORPORATION	450,0	7,8	5,6	5,0	6,3		0,59%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	132,9	8,7	9,2	5,4	7,9		0,36%
Kasse							0,43%



Glossar Begriffe

- Aktien:** Sind Anteile an einer Aktiengesellschaft oder einem finanziellen Vermögenswert, bei denen eine gleichmäßige Ausschüttung von etwaigen Gewinnen in Form von Dividenden vorgesehen ist. Die beiden Hauptarten von Aktien sind Stammaktien und Vorzugsaktien. Aktienzertifikate auf Papier wurden durch die elektronische Erfassung der Aktienanteile ersetzt, ebenso wie die Anteile von Investmentfonds elektronisch erfasst werden.
- Anleihe:** Ist eine festverzinsliche Anlage, bei der ein Anleger einer Einheit (in der Regel eine Gesellschaft oder ein staatlicher Rechtsträger) Geld leiht, die die Mittel für einen definierten Zeitraum zu einem variablen oder festen Zinssatz ausleiht. Anleihen werden von Unternehmen, Gemeinden, Ländern und staatlichen Emittenten verwendet, um Geld zu beschaffen und eine Vielzahl von Projekten und Aktivitäten zu finanzieren. Inhaber von Anleihen sind Schuldner oder Gläubiger des Emittenten.
- Beta:** Eine Kennzahl für die Volatilität eines Wertpapiers oder Portfolios im Vergleich zur Benchmark.
- Dividendenrendite:** Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
- Duration:** Ist eine Kennzahl, welche die Sensitivität des Preises (des Kapitalwerts) einer Festzinsanlage auf eine Änderung der Zinssätze anzeigt.
- Entwickelte Märkte:** Sind jene Länder, die am stärksten in der Wirtschaft und den Kapitalmärkten entwickelt sind.
- Floater:** Dabei handelt es sich um variabel verzinsliche Anleihen, deren Kupon sich meist an einem Referenzzinssatz orientiert. Der gewählte Referenzzinssatz entspricht normalerweise der Auszahlungsfrequenz der Anleihezinsen. Bei Euro-Anleihen ist dies in der Regel der Euribor.
- Futures:** Sind Warentermingeschäfte. Der Kauf oder Verkauf einer Ware in der Zukunft (z.B. Rohstoffe, aber auch Aktienindizes etc.) wird heute vereinbart.
- High Yield Anleihe:** Ist ein festverzinsliches Wertpapier mit niedrigem Kreditrating von einer anerkannten Ratingagentur. Ihr Ausfallrisiko wird höher eingeschätzt, sie bieten jedoch das Potenzial für höhere Renditen.
- Information Ratio:** Zeigt das Verhältnis der Portfoliorenditen über/unter den Renditen der Benchmark zur Volatilität dieser Renditen.
- Investment Grade:** Eine Bezeichnung für festverzinsliche Wertpapiere, die eine gute Bonität aufweisen. Als Untergrenze für Investment Grade-Anleihen gilt ein Rating von BBB- (Standard & Poor's) bzw. Baa3 (Moody's).
- Kreditqualität:** Ist eines der Hauptkriterien für die Beurteilung der Anlagequalität einer Anleihe oder eines Rentenfonds.
- Kupon:** Bezeichnet die jährliche Verzinsung des Nominalwertes einer Anleihe in Prozent.
- Marktkapitalisierung:** Sie bezieht sich auf den gesamten Dollar-Marktwert der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens. Sie errechnet sich durch die Multiplikation der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens mit dem aktuellen Marktpreis eines Anteils.
- NAV:** Ist die Abkürzung für Net Asset Value und bedeutet Inventarwert oder Nettovermögenswert. Er wird bei Fonds verwendet und stellt den Wert aller Vermögensgegenstände und Forderungen abzüglich Schulden, Verpflichtung und Kosten dar. Typischerweise wird er als Wert pro Anteil ausgewiesen.
- Optionsbereinigte Duration:** Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe, die durch eine Veränderung in der Höhe der Zinssätze ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.
- Optionsbereinigte Spread Duration:** Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe (oder eines Anleihefonds), die durch eine Veränderung in der Höhe des Risikoaufschlags (Spread) ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.
- Rating:** Ist die Beurteilung der Kreditwürdigkeit eines Schuldners (Bonität) durch Rating-Agenturen anhand bestimmter Kriterien wie Verschuldungssituation, Länderrisiko usw. Die Rating-Skalen der international angesehensten Agenturen Moody's und Standard & Poor's® reichen von AAA bzw. Aaa (höchste Bonitätsstufe) bis D (Schuldner in Zahlungsschwierigkeiten, Rückzahlung bereits notleidend).
- Rendite bis zur Endfälligkeit (Brutto) p.a.:** Bezeichnet die erwartete Gesamrendite einer Anleihe, wenn die Anleihe bis zu ihrer Fälligkeit gehalten wird, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.
- Rendite im ungünstigsten Fall:** Bezeichnet die für den Anleger schlechteste Rendite p. a., die sich bei ordnungsgemäßer Rückzahlung ergibt, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.
- Restlaufzeit:** Gibt den Zeitraum an, in dem ein Finanzinstrument umlaufend bleibt.
- Schwellenländer:** Ein Schwellenland oder Emerging Market ist ein Land auf der Schwelle zum Industrieland. Anlagen in Schwellenländern sind riskanter als solche in voll entwickelten Ländern, da sie oft politisch oder wirtschaftlich instabil sind oder illiquide Kapitalmärkte haben.
- Sharpe Ratio:** Zeigt das Verhältnis der Überrendite eines Fonds in Relation zu dessen Volatilität.
- Staatsanleihe oder Gilt:** Bezeichnet einen Kredit an eine nationale Regierung gegen regelmäßige Zahlungen (als Kupon bezeichnet) und ein Versprechen, dass die ursprüngliche Anlage (Kapital) zu einem festgelegten Datum zurückgezahlt wird. Als Gilts werden Kredite an die britische Regierung bezeichnet.
- Swap:** Ist ein Tauschgeschäft, i.d.R. bei Zinsen. Typischerweise zahlt eine Vertragspartei einen festen Zins, während die andere einen variablen Zins entrichtet.
- Synthetic Risk and Reward Indicators (SRRI):** Bezeichnet eine Zahl zwischen 1 und 7, die auf der Volatilität der wöchentlichen Renditen des Fonds basiert. Eine höhere Zahl weist auf ein höheres Risiko und höhere Renditen hin, eine niedrigere Zahl weist auf ein niedrigeres Risiko und niedrigere Renditen hin.
- Tracking Error:** Gibt an, wie stark die Wertentwicklung eines Fonds von der Benchmark abweicht.
- Unternehmensanleihe:** Eine Anleihe, die von einem Unternehmen ausgegeben wird, um Finanzmittel zu beschaffen.
- Volatilität:** Ist das Maß für die absolute Schwankungsbreite und damit für das Kursrisiko eines Wertpapiers innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Sie wird mithilfe statistischer Streuungsmaße wie Varianz oder Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto größere Schwankungen hat das Wertpapier in der Vergangenheit gezeigt und desto riskanter ist eine Investition.
- Wandelanleihe:** Eine Art von Anleihe, die der Inhaber in eine festgelegte Anzahl an Stammaktien des emittierenden Unternehmens oder den entsprechenden Barbetrag umwandeln kann.

Risiken

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. Es besteht ein Risiko, dass das ursprünglich investierte Kapital nicht vollständig zurückgezahlt werden kann. Der Vermögensverwaltungsstil des Teilfonds beruht auf der Antizipation der Entwicklung der verschiedenen Märkte und Wertpapiere. Es besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht jederzeit an den Märkten und in den Wertpapieren mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Die Rendite dieses Teilfonds kann nicht garantiert werden. Sie wird davon abhängen, dass an den internationalen Aktienmärkten die Titel mit der besten Wertentwicklung ausgewählt sowie die allgemeinen Markttendenzen zutreffend vorweggenommen werden. Das Marktrisiko ist das systematische Risiko, dem Anleger aufgrund ihrer Anlage in Marktinstrumente unterliegen, im Gegensatz zum Risiko, das jeden einzelnen Titel betrifft. Dieses ist abhängig von der mehr oder weniger umfassenden Korrelation zwischen dem eingesetzten Portfolio und dem Markt als Ganzes gesehen. Der Teilfonds unterliegt den Schwankungen derjenigen Märkte, auf denen er investiert ist. Das Aktienrisiko besteht in der Abhängigkeit des Werts der Wertpapiere von den Marktschwankungen. Der Nettoinventarwert kann erhebliche Rückgänge aufweisen, je nach den Schwankungen der internationalen Aktienmärkte. Die Anlage in kleine und mittlere Marktkapitalisierungen kann einen umfassenderen und schnelleren Rückgang des Wertes des Teilfonds zur Folge haben. Das Wechselkursrisiko ist das Risiko einer Abwertung der Währungen der Anlagen gegenüber der Referenzwährung des Portfolios (Euro). Wechselkursschwankungen gegenüber dem Euro können zu einem Rückgang des Werts der betreffenden Wertpapiere und damit einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds führen. Der Anteil der Anlagen, der Wechselkursrisiken ausgesetzt ist, darf maximal 100% des Vermögens betragen. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnommen werden.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument wurde von HSBC Global Asset Management (Frankreich) erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen können sich jederzeit ohne Ankündigung ändern.

Dieses Marketingdokument dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht. Das Dokument ist nicht für US-Bürger bestimmt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein.

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 Trinkaus & Burkhardt AG, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

MSCI. Die MSCI-Informationen sind lediglich für Ihren eigenen internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen in keiner Weise reproduziert oder weiterverbreitet und nicht dazu verwendet werden, Finanzinstrumente oder Produkte oder Indizes zusammenzustellen. MSCI-Informationen sind weder als Anlageberatung gedacht noch stellen sie eine Empfehlung für (oder gegen) eine bestimmte Anlageentscheidung dar und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Erwartungen oder Prognosen zu verstehen. Die MSCI-Informationen werden auf tel quel-Basis zur Verfügung gestellt. MSCI, sämtliche mit MSCI verbundene Unternehmen sowie sämtliche sonstige mit der Zusammenstellung, Berechnung oder Herstellung der MSCI-Informationen oder im Zusammenhang damit tätige Personen (die MSCI-Parteien) geben –sei es explizit oder implizit – Gewähr oder Zusicherungen hinsichtlich dieser Informationen oder der durch deren Benutzung zu erzielenden Ergebnisse; die MSCI-Parteien schließen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen (insbesondere alle Gewährleistungen für Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit, die Nichtverletzung der Rechte Dritter, die Handelsfähigkeit und die Eignung dieser Informationen für einen bestimmten Zweck) aus. Ohne dass die Geltung des Vorstehenden dadurch eingeschränkt würde, gilt, dass MSCI-Parteien unter keinen Umständen für den Ersatz unmittelbarer, mittelbarer, konkreter Schäden, beiläufig entstandener Schäden, Strafschadensersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich - unter anderem - entgangenen Gewinns) haften, selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schadensersatzansprüche hingewiesen worden waren oder diese in sonstiger Weise hätten antizipieren können. (www.msclub.com)

Dokument aktualisiert am 14.01.22.

Copyright © 2022. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

5 Jahre

Referenzindex zu Informationszwecken

MSCI World en Euro net dividendes réinvestis

Ertragsverwendung

(AC): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

19.11.1999

Basiswährung

EUR

Handel / Valuta

Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+1

Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag

5,00% / Entfällt

Mindestanlage

0,001 Stücke

Verwaltungsgesellschaft

HSBC Global Asset Management (France)

Verwahrstelle

Caceis Bank

Zahlstelle

Caceis Bank

ISIN

(AC): FR0000438905

Bloomberg Ticker

(AC): SESTINT FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

1,50%

Maximale Managementgebühr p.a.

1,50%

Maximale Administrationskosten p.a.

0,10%