

HSBC RIF SRI GLOBAL EQUITY

Anteilklasse I (EUR)

Monatsbericht

Mai 2025



30/05/2025

ESG Rating



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

	ESG Rating (1)				Abdeckungsgrad (1)
	ESG	E	S	G	
Portfolio	6,62	7,53	6,20	6,27	100,00%
Universum (2)	5,73	6,72	5,09	5,67	99,75%

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

(2) MSCI World en Euro net dividendes réinvestis

Die Positionen mit den besten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
SOFTBANK CORP	0,31%	10.00	8.90	7.00	8,46
BRAMBLES LTD	1,36%	9.50	7.70	7.60	8,40
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	0,30%	10.00	7.50	7.00	8,40
REDEIA CORP SA	0,53%	9.10	8.30	6.50	8,34
SECOM CO LTD	0,25%	10.00	7.90	5.80	8,32

Die Positionen mit den schlechtesten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
APPLE INC	3,18%	4.00	4.50	4.10	4,20
META PLATFORMS INC-CLASS A	0,94%	10.00	3.20	2.00	4,20
ALPHABET INC-CL A	1,29%	7.50	4.70	3.00	4,75
HUNTINGTON BANCSHARES INC	0,87%	3.30	4.90	6.20	5,09
L'OREAL	0,66%	5.50	3.70	7.20	5,12

(3) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die größten Sektorenverteilung mit der besten ESG-Rating (2)

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen	5,90%	9.93	6.80	7.09	8.11
Telekommunikationsdienste	1,53%	10.00	8.33	6.10	7.89
Transportwesen	1,56%	8.95	6.60	6.70	7.80
Versicherung	7,48%	9.20	6.84	6.86	7.55
Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,83%	8.77	5.80	6.53	7.43

Die größten Sektorenverteilung mit den schlechtesten ESG-Rating (2)

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Medien & Unterhaltung	3,99%	9.23	4.15	4.18	5.17
Technologie-Hardware & Ausrüstung	6,18%	5.20	5.43	5.40	5.33
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,35%	4.75	6.85	5.45	5.52
Kraftfahrzeuge & Komponenten	1,34%	9.20	1.40	3.00	5.62
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,32%	6.20	4.90	7.10	5.86

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	21,2	100,00%
Universum (2)	97,6	99,34%

(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
SWISS RE AG	0,2	1,71%
THE CIGNA GROUP	0,5	1,12%
AVIVA PLC	0,6	1,25%
ELEVANCE HEALTH INC	0,6	0,37%
AXA SA	0,7	1,84%

Die Positionen mit der höchsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
REDEIA CORP SA	271,5	0,53%
EXELON CORP	218,0	0,44%
TEXAS INSTRUMENTS INC	142,0	1,96%
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	93,3	0,72%
HOYA CORP	90,2	0,54%

(5) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die größten Sektorenverteilung mit der niedrigsten

Sektorenverteilung Kohlenstoffintensität (4)	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
Versicherung	1.4	7,48%
Diversifizierte Finanzdienstleister	2.2	5,70%
Banken	4.9	3,86%
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen	6.4	5,90%
Kraftfahrzeuge & Komponenten	7.0	1,34%

Die größten Sektorenverteilung mit der höchsten

Sektorenverteilung Kohlenstoffintensität (4)	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
Versorgungsunternehmen	178.9	1,84%
Material	54.3	2,62%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	42.9	2,35%
Halbleiter & Halbleiterausüstung	42.4	11,95%
Immobilien	29.6	1,89%

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.

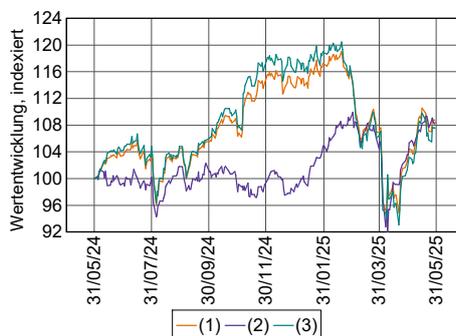


Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds, indexiert



Wertentwicklung des Referenzindex, indexiert über 1 Jahr



(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	24.08.2009*
Fonds	6.09%	3.65%	30.28%	82.14%	119.29%	395.94%
Referenzindex**	6.06%	8.74%	36.82%	90.17%	148.97%	500.11%

**zu Informationszwecken.

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	24.08.2009
Fondsvolatilität	18,30%	15,86%	15,12%	16,00%	15,45%
Sharpe Ratio [^]	0,03	0,38	0,75	0,48	0,66

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	-6,06%	22,65%	16,87%	-14,61%	38,89%	4,14%
Referenzindex**	-4,32%	26,65%	19,11%	-12,88%	32,66%	5,64%

**zu Informationszwecken

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	26,24%	-5,24%	6,88%	7,53%	10,45%
Referenzindex**	30,93%	-4,81%	7,51%	10,34%	10,66%

**zu Informationszwecken

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Januar	1,99%	2,69%	4,44%	-5,91%	0,72%	-0,39%
Februar	-0,91%	5,60%	0,40%	-4,09%	1,52%	-7,30%
März	-8,46%	4,45%	1,12%	2,53%	7,19%	-13,05%
April	-4,28%	-4,06%	-0,80%	-2,56%	2,13%	9,69%
Mai	6,09%	2,30%	1,53%	-2,10%	1,46%	3,70%
Juni		3,46%	3,87%	-6,64%	4,25%	1,81%
Juli		0,98%	1,62%	10,62%	2,26%	-0,20%
August		0,53%	-0,77%	-4,08%	3,86%	6,19%
September		1,03%	-2,82%	-7,26%	-3,43%	-1,81%
Oktober		-0,97%	-2,77%	7,46%	7,11%	-1,78%
November		7,84%	6,12%	4,57%	1,66%	9,44%
Dezember		-2,63%	4,22%	-6,27%	5,03%	0,15%

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 Anlagensumme 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 1,894,238,428.61

Fondspreis

(IC)(EUR) 49.663,17

Investmenthorizont

5 Jahre

Referenzindex zu Informationszwecken

MSCI World (EUR) (NR)

Ertragsverwendung

(IC): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

24.08.2009

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

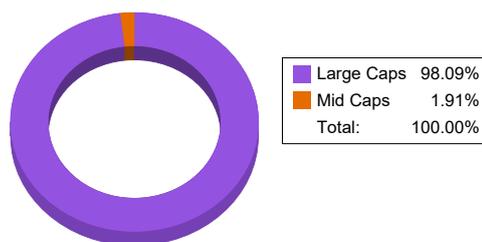
Hauptlinien	Portfolio
1 NVIDIA CORP	6,32%
2 MICROSOFT CORP	4,57%
3 APPLE INC	3,18%
4 MASTERCARD INC - A	2,57%
5 SAP SE	2,12%
6 CISCO SYSTEMS INC	2,11%
7 SONY GROUP CORP	1,99%
8 TEXAS INSTRUMENTS INC	1,96%
9 TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,96%
10 HOME DEPOT INC	1,94%
Gesamt	28,71%

Assetallokation

Aktien	99,87%
Kasse	0,13%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Portfolios.

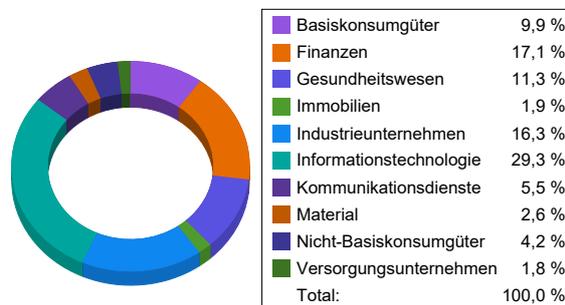
Zusammensetzung nach Marktkapitalisierung



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	68.83%
Japan	5.36%
Vereinigtes Königreich	3.87%
Deutschland	3.84%
Schweiz	3.52%
Frankreich	3.21%
Australien	3.14%
Kanada	2.39%
Irland	1.96%
Niederlande	1.63%
Dänemark	1.21%
Spanien	0.53%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

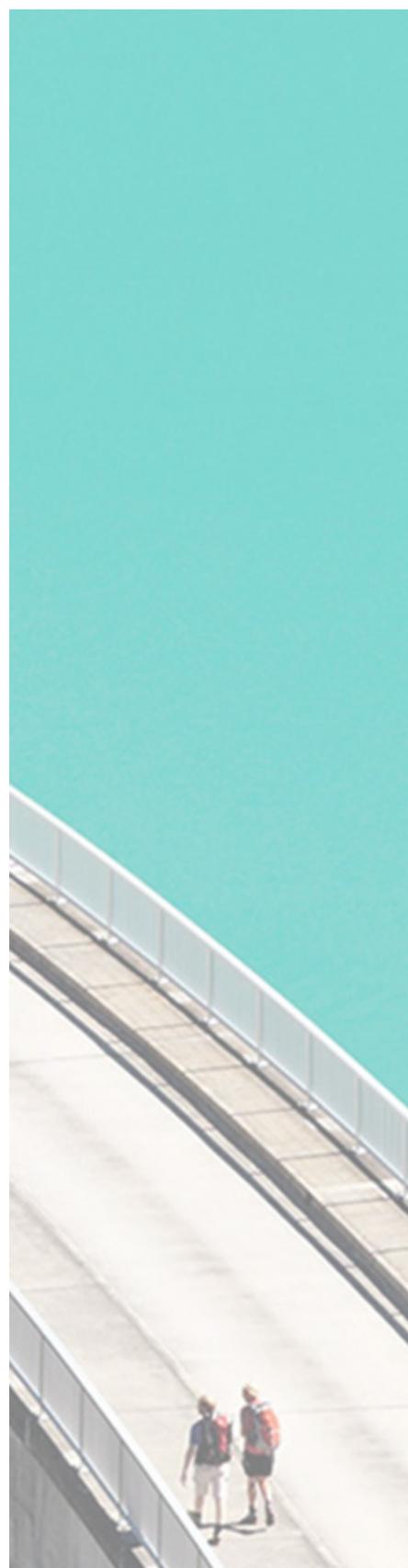
Länderverteilung

	Gewichtung
Nordamerika	71.22%
Euroraum	11.17%
Japan	5.36%
Europa außer Euroraum und UK	4.73%
Vereinigtes Königreich	3.87%
Ozeanien	3.14%
Südamerika	0.50%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Portfolioaufstellung

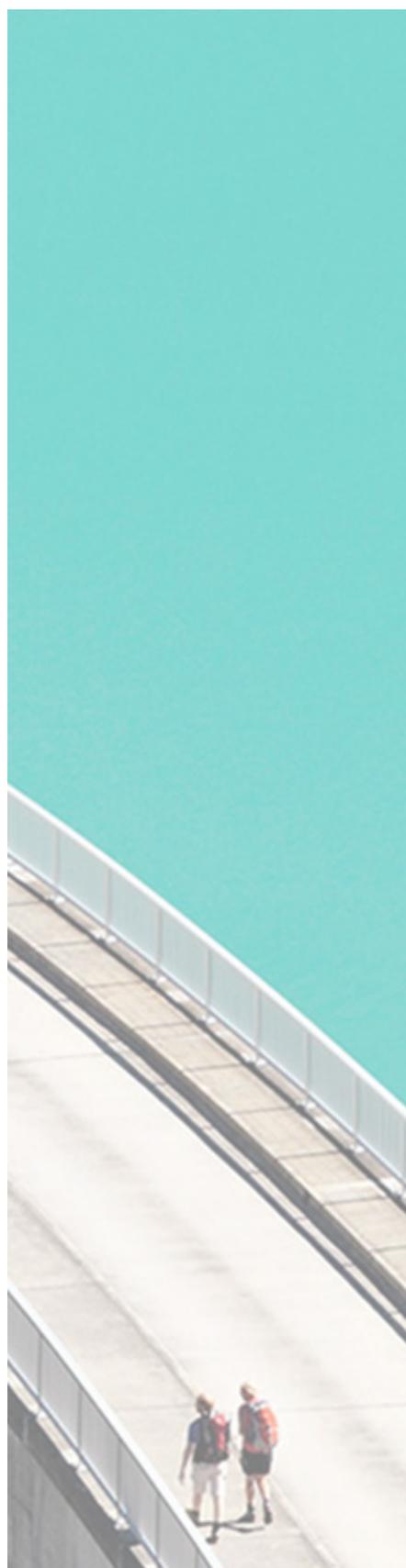
	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung
Banken			
BANK OF NOVA SCOTIA	4,3	7,2	0,45%
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3,5	6,6	0,74%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	9,7	5,1	0,87%
NATIONAL BANK OF CANADA	2,2	7,6	1,20%
WESTPAC BANKING CORP	4,8	6,6	0,60%
			3,86%
Diversifizierte Finanzdienstleister			
AMERICAN EXPRESS CO	2,2	6,9	1,87%
MASTERCARD INC - A	2,1	7,0	2,57%
VISA INC-CLASS A SHARES	2,4	6,8	1,26%
			5,70%
Gebrauchsgüter & Bekleidung			
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	7,6	7,8	0,45%
HASBRO INC	1,9	6,7	0,38%
SONY GROUP CORP	15,5	7,8	1,99%
			2,83%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste			
BECTON DICKINSON AND CO	31,2	6,2	0,79%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8,7	7,6	1,35%
ELEVANCE HEALTH INC	0,6	7,5	0,37%
HOYA CORP	90,2	7,4	0,54%
IDEXX LABORATORIES INC	23,9	7,8	0,82%
THE CIGNA GROUP	0,5	7,1	1,12%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,5	6,4	0,38%
			5,37%
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
ASML HOLDING NV	6,8	7,5	1,63%
BROADCOM INC	6,8	5,8	1,06%
INTEL CORP	73,3	7,1	0,28%
LAM RESEARCH CORP	19,6	6,2	0,70%
NVIDIA CORP	5,8	6,7	6,32%
TEXAS INSTRUMENTS INC	142,0	6,9	1,96%
			11,95%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte			
CLOROX COMPANY	30,4	6,6	0,66%
L'OREAL	5,4	5,1	0,66%
			1,32%
Investitionsgüter			
CUMMINS INC	23,7	6,6	1,52%
FERGUSON ENTERPRISES INC	8,5	5,9	0,81%
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	26,6	6,3	1,65%
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	93,3	6,5	0,72%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	18,8	7,0	1,96%
WW GRAINGER INC	5,8	7,1	1,33%
XYLEM INC	17,5	6,8	0,55%
			8,54%
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen			
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5,4	8,0	1,25%
BRAMBLES LTD	7,7	8,4	1,36%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,5	8,4	0,30%
RELX PLC	3,6	8,2	1,92%
ROBERT HALF INC	2,6	7,9	0,30%
SECOM CO LTD	21,3	8,3	0,25%
VERISK ANALYTICS INC	2,6	7,5	0,53%
			5,90%
Kraftfahrzeuge & Komponenten			
TESLA INC	7,0	5,6	1,34%
			1,34%



HSBC RIF SRI GLOBAL EQUITY

Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

Material			
BALL CORP	80,2	6,1	0,72%
ECOLAB INC	30,7	6,8	1,09%
PPG INDUSTRIES INC	52,1	5,9	0,80%
			2,62%
Medien & Unterhaltung			
ALPHABET INC-CL A	30,4	4,8	1,29%
META PLATFORMS INC-CLASS A	38,5	4,2	0,94%
WALT DISNEY CO/THE	20,0	5,4	1,06%
WPP PLC	3,6	6,3	0,70%
			3,99%
Nahrungsmittel, Getränke			
COCA-COLA CO/THE	29,8	5,8	0,76%
PEPSICO INC	56,1	5,2	1,59%
			2,35%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Lebenswissenschaften			
AGILENT TECHNOLOGIES INC	10,6	7,2	0,55%
AMGEN INC	9,6	5,6	0,32%
DANAHER CORP	12,7	6,6	0,34%
GILEAD SCIENCES INC	4,1	6,2	1,02%
IQVIA HOLDINGS INC	2,6	6,7	0,40%
LONZA GROUP AG-REG	73,6	7,8	0,93%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	16,6	7,7	0,51%
NOVO NORDISK A/S-B	6,7	5,4	1,21%
WATERS CORP	10,7	7,3	0,67%
			5,94%
Software & Dienste			
ADOBE INC	3,6	7,0	1,18%
INTUIT INC	1,4	6,5	1,31%
MICROSOFT CORP	38,8	5,4	4,57%
SALESFORCE INC	9,5	6,0	1,37%
SAP SE	7,2	6,9	2,12%
SERVICENOW INC	6,4	7,0	0,56%
			11,11%
Technologie-Hardware & Ausrüstung			
APPLE INC	3,8	4,2	3,18%
CISCO SYSTEMS INC	10,7	5,6	2,11%
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	10,4	6,2	0,89%
			6,18%
Telekommunikationsdienste			
KDDI CORP	37,9	7,9	0,79%
SOFTBANK CORP	23,0	8,5	0,31%
SWISSCOM AG-REG	5,2	7,3	0,43%
			1,53%
Transportwesen			
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC			0,29%
EXPEDITORS INTL WASH INC	32,2	8,1	1,11%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	11,4	7,5	0,45%
			1,86%
Versicherung			
ALLIANZ SE-REG	1,4	7,6	1,72%
AVIVA PLC	0,6	7,9	1,25%
AXA SA	0,7	7,4	1,84%
MARSH AND MCLENNAN COS	4,1	7,1	0,98%
SWISS RE AG	0,2	7,8	1,71%
			7,48%
Versorgungsunternehmen			
EVERSOURCE ENERGY	47,2	6,8	0,87%
EXELON CORP	218,0	7,0	0,44%
REDEIA CORP SA	271,5	8,3	0,53%
			1,84%
Aktien			91,72%
Kasse			0,13%



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.

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.msicibarra.com)

Dokument aktualisiert am 16.06.2025.

Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

5 Jahre

Referenzindex zu Informationszwecken

MSCI World en Euro net dividendes réinvestis

Ertragsverwendung

(IC): Thesaurierend

*Datum des Erstausgabepreises

24.08.2009

Basiswährung

EUR

Handel / Valuta

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

Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag

3,00% / Entfällt

Mindestanlage

100.000,00 EUR

Verwaltungsgesellschaft

HSBC Global Asset Management (France)

Verwahrstelle

Caceis Bank

Zahlstelle

Caceis Bank

ISIN

(IC): FR0010761072

Bloomberg Ticker

(IC): HSBCAII FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

0,75%

Maximale Managementgebühr p.a.

0,75%