

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL LOWER CARBON BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse ADHEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus Unternehmensanleihen investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bewirbt. Der Fonds strebt eine geringere CO₂-Intensität als sein Referenzwert an.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, die von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden. Der Fonds investiert in Anleihen von Unternehmen, die bestimmte Kriterien hinsichtlich geringerer CO₂-Emissionen erfüllen (darunter CO₂-Intensität, Verfügbarkeit von Daten zur CO₂-Intensität und Investitionen in Green-Bonds).

Unternehmen und/oder Emittenten, die für die Aufnahme in das Fondsportfolio infrage kommen, dürfen sich gemäß den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investieren von HSBC Asset Management an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte über den chinesischen Interbanken-Rentenmarkt (CIBM) in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und bis zu 10 % in forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere investieren, in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 10 % in andere Fonds investieren.

Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar.

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 werden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 8,52
Wertentwicklung 1 Monat	0,77%
Rückzahlungsrendite	4,49%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	2,08%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,177616
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	16 Dezember 2020
Fondsvermögen	USD 231.628.404
Fondsmanager	Jerry Samet Jean Olivier Neyrat Mohamed Imtiaz Siddeeq

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ²	1,060%

Codes

ISIN	LU1689526512
Valoren	39290390
Bloomberg-Ticker	HSADHEU LX

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

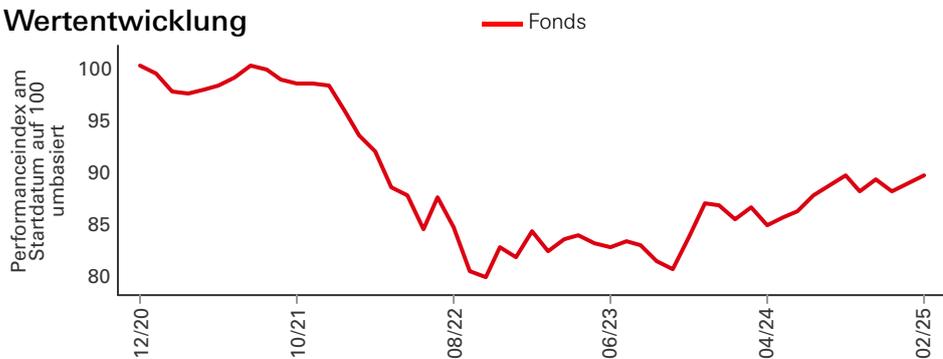
²Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

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 28 Februar 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ADHEUR	1,62	0,77	0,44	1,06	4,80	-1,43	--	-2,60

Rollierende Wertentwicklung (%)	29/02/24-28/02/25	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21
ADHEUR	4,80	3,77	-11,92	-4,34	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ADHEUR	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ADHEUR	Benchmark
Volatilität	7,53%	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,53	--	Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten

	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	428	15.175	--
Durchschnittlicher Kupon	4,21	3,64	0,57
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,31%	4,22%	0,10%
Optionsbereinigte Duration	5,68	5,55	0,13
Schlechteste modifizierte Duration	5,62	5,49	0,13
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,98	5,57	0,41
Durchschnittliche Fälligkeit	8,03	7,61	0,42
Durchschnittliches Rating	A-/BBB+	A-/BBB+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	--	0,79	-0,79
AA	8,66	7,25	1,41
A	33,19	42,94	-9,76
BBB	55,43	49,01	6,42
BB	0,85	--	0,85
B	0,09	--	0,09
Ohne Rating	0,11	--	0,11
Kasse	1,68	--	1,68

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)

	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,10	0,19	-0,09
2-5 Jahre	1,18	1,11	0,07
5-10 Jahre	2,37	1,85	0,52
10+ Jahre	2,03	2,40	-0,37
Gesamtsumme	5,68	5,55	0,13

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

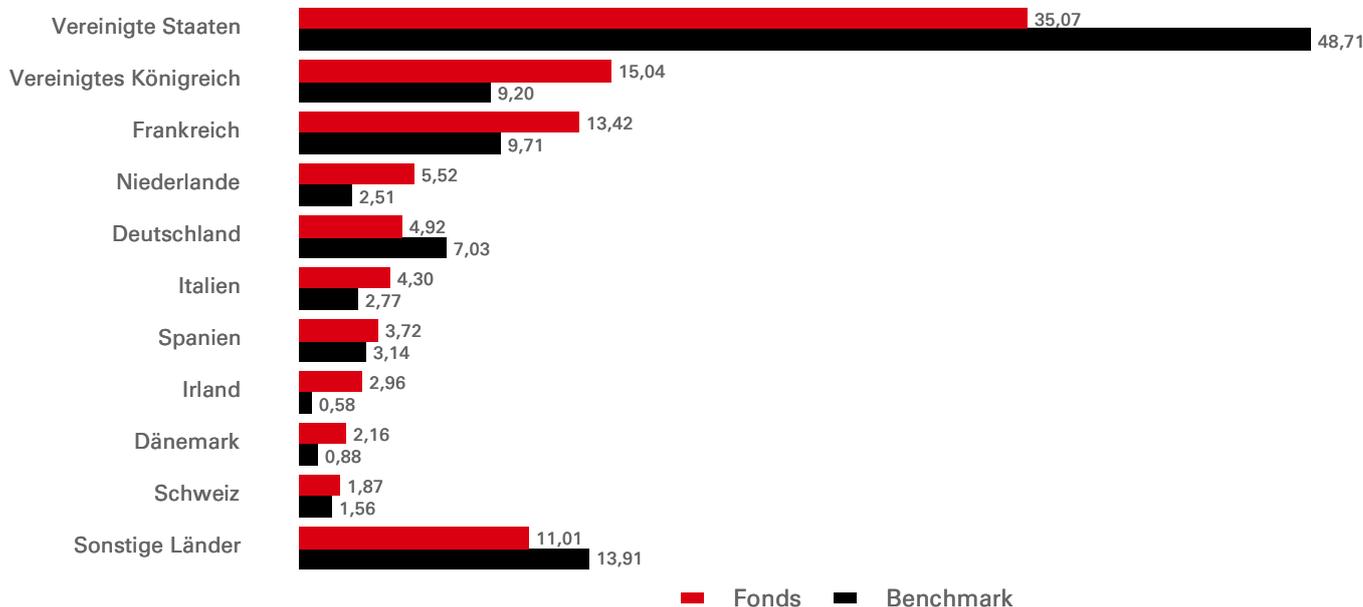
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Corporates Diversified Index Hedged USD

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,43	100,00	-0,57
EUR	0,51	--	0,51
GBP	0,05	--	0,05
HKD	0,00	--	0,00
CHF	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
SGD	0,00	--	0,00

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	51,76	40,49	11,27
nichtzyklische Konsumgüter	8,52	13,28	-4,76
Versorger	7,79	9,08	-1,29
Kommunikation	5,86	6,90	-1,04
Investitionsgüter	4,99	5,18	-0,19
Technologie	4,47	5,44	-0,97
Zyklische Konsumgüter	4,43	8,36	-3,93
Transport	2,39	2,92	-0,52
Staatsanleihen	2,17	--	2,17
Energie	2,12	5,00	-2,88
Sonstige Sektoren	3,83	3,35	0,48
Kasse	1,68	--	1,68

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
GENERALI 5,272 12/09/33	1,01
JYSKE BANK A/S 5,125 01/05/35	0,99
ALLIANDER 4,500	0,96
LVMH MOET HENNES 3,500 07/09/33	0,94
NATL GRID NA INC 3,631 03/09/31	0,93
INTESA SANPAOLO 3,625 16/10/30	0,93
BARCLAYS PLC 4,973 31/05/36	0,93
ASTRAZENECA FIN 3,121 05/08/30	0,93
ABB FINANCE BV 3,375 15/01/34	0,92
COREBRIDGE GF 5,900 19/09/28	0,92

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,5	7,6	5,1	6,3
Benchmark	6,9	7,1	5,0	5,9

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.

Folgen Sie uns auf:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/de

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.

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 Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

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.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. 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 und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management 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. Anlageentscheidungen dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1.

Der vorgestellte Fonds ist für den Vertrieb in der Schweiz im Sinne von Art. 120 des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) zugelassen.

Der in diesem Dokument vorgestellte Fonds ist ein Teilfonds von HSBC Global Investment Funds, einer als Société à capital variable errichteten und in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft. Die Anteile von HSBC Global Investment Funds wurden und werden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen und allen deren Recht unterliegenden Gebieten sowie US-Personen nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.