

## HSBC Global Investment Funds

# ASIA ESG BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse AC

## Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Anleihen investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds strebt zudem eine höhere ESG-Bewertung als der gewichtete Durchschnitt der Bestandteile seines Referenzwerts an. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.

## Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert mindestens 90 % in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen sowie Unternehmen mit Sitz in Asien begeben oder garantiert werden. Außerdem investiert er mindestens 70 % in Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die von Emittenten begeben werden, die bestimmte Kriterien hinsichtlich ESG-Bewertungen und einer geringeren CO<sub>2</sub>-Intensität erfüllen.

Die Kriterien hinsichtlich ESG-Bewertung und einer geringeren CO<sub>2</sub>-Intensität werden zusammen mit einer qualitativen Fundamentalanalyse der Emittenten eingesetzt, um das investierbare Universum des Fonds zu bestimmen.

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf US-Dollar lautende Anleihen, wobei er weniger als 40 % in Anleihen investiert, die ein Rating unter Investment Grade aufweisen.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren: 30 % in chinesische Onshore-Anleihen, 10 % in Wandelanleihen, 10 % in Coco-Wertpapiere, 10 % in forderungs- und hypotheckenbesicherte 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 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.

## Fondsfakten

### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>USD 9,62</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>1,73%</b>
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	<b>5,66%</b>

### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>17:00 Luxemburg</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>USD</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>19 Jänner 2022</b>
Fondsvermögen	<b>USD 28.630.656</b>
Benchmark	<b>100% JP Morgan ESG Asia Credit</b>
Fondsmanager	<b>Alfred Mui Wilson Yip</b>

### Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 5.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>1,540%</b>

### Codes

ISIN	<b>LU2423943641</b>
WKN	<b>A3DC0Y</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSAEBAU LX</b>

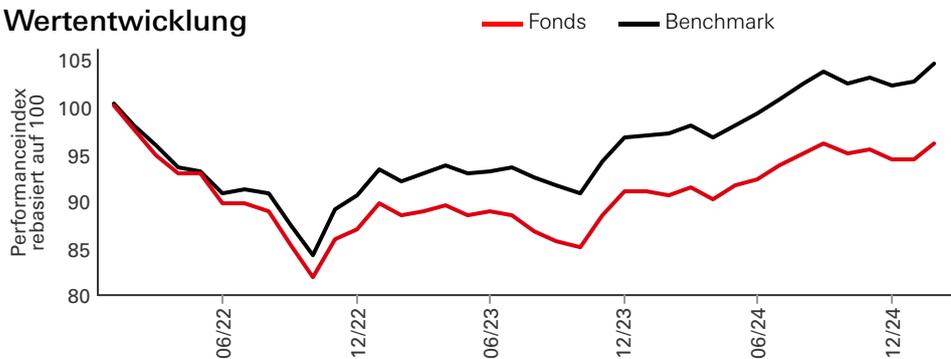
<sup>1</sup>Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 28 Februar 2025

## Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
<b>AC</b>	<b>1,86</b>	<b>1,73</b>	<b>0,78</b>	<b>1,07</b>	<b>6,00</b>	<b>-0,53</b>	--	<b>-1,24</b>
Benchmark	2,20	1,81	1,41	2,06	7,65	2,18	--	1,44

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
<b>AC</b>	<b>6,00</b>	<b>2,40</b>	<b>-9,33</b>	--	--
Benchmark	7,65	5,33	-5,92	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AC	Benchmark
Volatilität	6,92%	6,72%	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,68	-0,29	Sharpe ratio	--	--
Tracking error	1,22%	--	Tracking error	--	--
Information ratio	-2,22	--	Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	134	1.067	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,50%	5,35%	0,15%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	5,66%	5,43%	0,23%
Schlechteste modifizierte Duration	4,41	4,51	-0,10
Optionsbereinigte Spread-Duration	4,40	4,48	-0,08
Durchschnittliche Fälligkeit	6,36	6,14	0,22
Durchschnittliches Rating	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	88	366	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)			
				Fonds	Benchmark	Relativ	
AAA	1,51	1,75	-0,24	0-2 Jahre	0,25	0,35	-0,09
AA	8,00	19,09	-11,09	2-5 Jahre	1,02	1,03	-0,01
A	23,70	24,52	-0,82	5-10 Jahre	1,38	1,24	0,14
BBB	44,36	40,10	4,26	10+ Jahre	1,79	1,80	-0,02
BB	16,03	8,19	7,85	<b>Gesamtsumme</b>	<b>4,44</b>	<b>4,42</b>	<b>0,02</b>
B	2,15	2,05	0,11				
CCC	--	1,48	-1,48				
C	--	0,02	-0,02				
Ohne Rating	1,99	2,80	-0,81				
Cash	2,25	--	2,25				

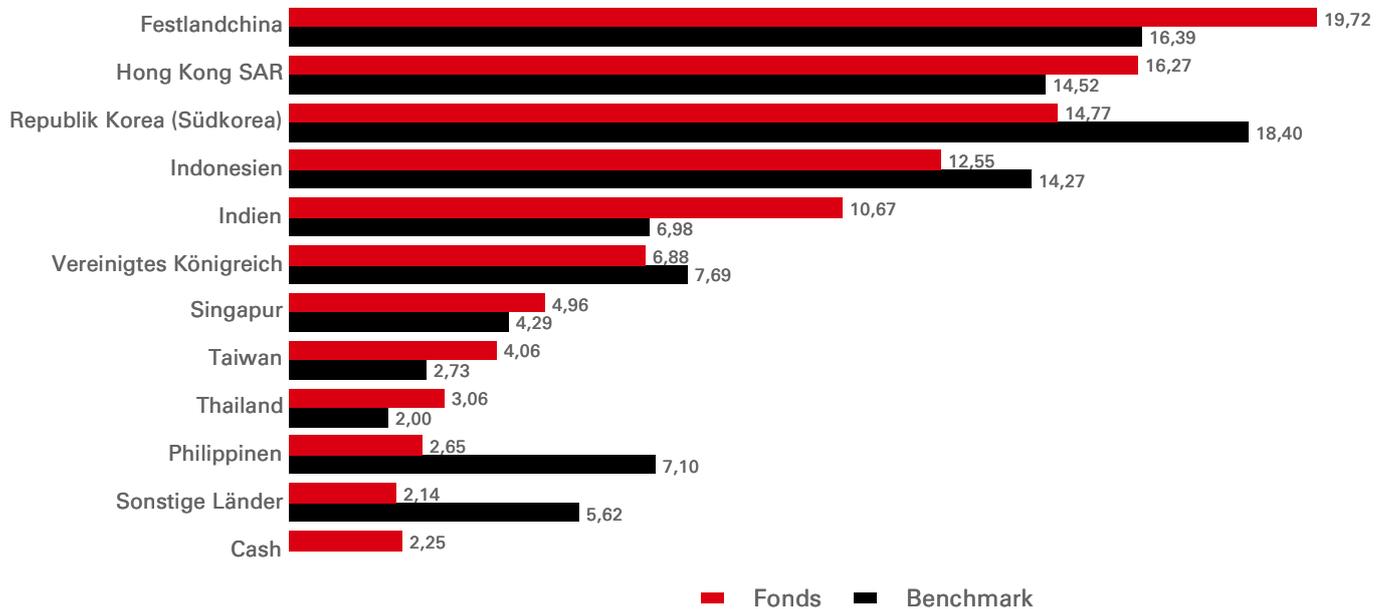
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung 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 28 Februar 2025

**Währung – Allokation**

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,00	100,00	0,00
EUR	0,01	--	0,01
SGD	0,00	--	0,00
CNY	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00
HKD	-0,01	--	-0,01

**Geografische Allokation (%)**



**Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	23,45	17,06	6,39
Regierung	13,05	30,24	-17,19
Verschiedene Finanzdienstleistungen	12,75	7,41	5,35
Versicherung	8,52	4,29	4,23
Kommunikation	8,41	2,50	5,90
Immobilien	6,34	5,70	0,65
Technologie	6,06	3,89	2,17
Energie	5,05	4,63	0,42
Zyklische Konsumgüter	4,60	7,39	-2,79
Versorger	3,34	4,87	-1,54
Sonstige Sektoren	6,18	12,03	-5,85
Cash	2,25	--	2,25

<b>Top 10 Positionen</b>	<b>Gewichtung (%)</b>
SHINHAN FINL GRP 2,875	1,71
BANGKOK BANK/HK 9,025 15/03/29	1,66
FEC FINANCE LTD 7,375	1,33
PRU FUNDING ASIA 2,950 03/11/33	1,30
STANDARD CHART 2,678 29/06/32	1,22
ZHONGSHENG 3,000 13/01/26	1,03
NAVER CORP 1,500 29/03/26	1,02
RENEW POWER 5,875 05/03/27	1,01
CHINA RES LAND 4,125 26/02/29	1,01
INDONESIA (REP) 4,625 15/04/43	0,98

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

<b>MSCI ESG Score</b>	<b>ESG-Score</b>	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Fonds	6,4	6,4	5,4	5,5
Benchmark	5,3	5,7	5,3	5,4

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.

## Index-Haftungsausschluss

Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

## 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.

## 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](http://www.assetmanagement.hsbc.at).

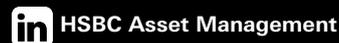
Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

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.

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 28 Februar 2025**

Folgen Sie uns auf:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Webseite:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/at](http://www.assetmanagement.hsbc.com/at)

### Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.at/api/v1/download/document/lu0213961682/at/de/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.at/api/v1/download/document/lu0213961682/at/de/glossary)