

## HSBC Global Investment Funds

# ASIA ESG BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse ICOEUR

### 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.

### Anteilklasse and Tracking Error Details

#### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>EUR 9,22</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>1,64%</b>
Rückzahlungsrendite	<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>EUR</b>
Domizil	<b>Luxemburg</b>
Auflegungsdatum	<b>19 Januar 2022</b>
Fondsvermögen	<b>USD 28.630.656</b>
Fondsmanager	<b>Alfred Mui Wilson Yip</b>

#### Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 1.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,810%</b>

#### Codes

ISIN	<b>LU2423946586</b>
Valoren	<b>116310797</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSAEBIE LX</b>

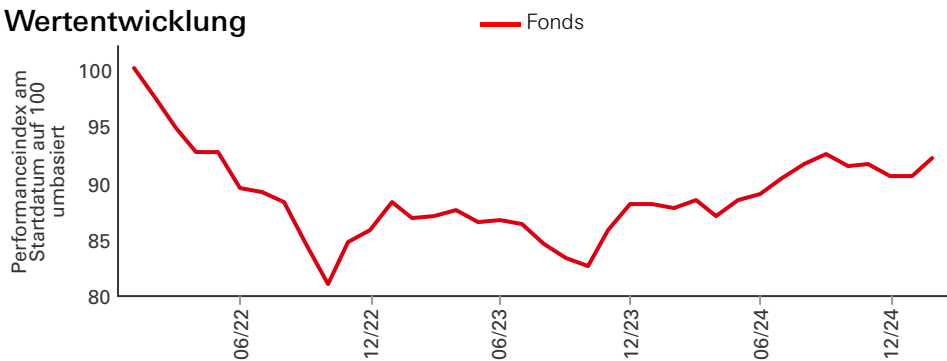
<sup>1</sup>Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

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
ICOEUR	1,70	1,64	0,51	0,55	4,91	-1,95	--	-2,59

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
ICOEUR	4,91	1,02	-11,06	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ICOEUR	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ICOEUR	Benchmark
Volatilität	6,89%	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,65	--	Sharpe 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	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	--

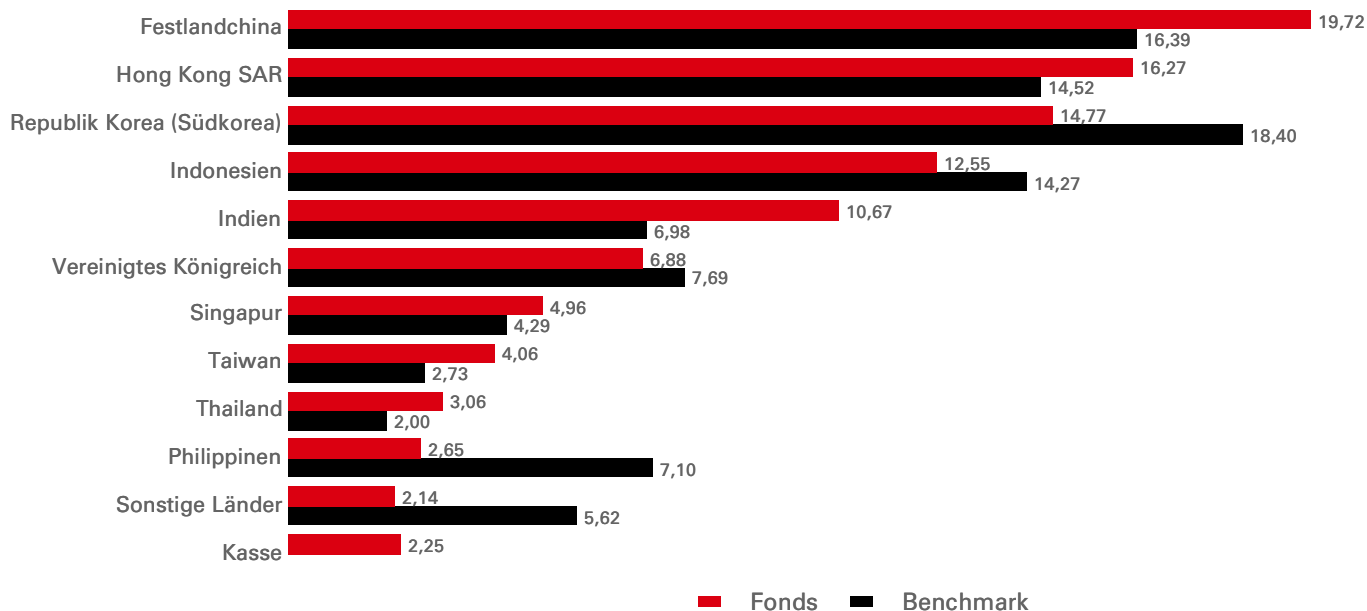
Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	1,51	1,75	-0,24
AA	8,00	19,09	-11,09
A	23,70	24,52	-0,82
BBB	44,36	40,10	4,26
BB	16,03	8,19	7,85
B	2,15	2,05	0,11
CCC	--	1,48	-1,48
C	--	0,02	-0,02
Ohne Rating	1,99	2,80	-0,81
Kasse	2,25	--	2,25

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,25	0,35	-0,09
2-5 Jahre	1,02	1,03	-0,01
5-10 Jahre	1,38	1,24	0,14
10+ Jahre	1,79	1,80	-0,02
<b>Gesamtsumme</b>	<b>4,44</b>	<b>4,42</b>	<b>0,02</b>

**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
Kasse	2,25	--	2,25

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
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

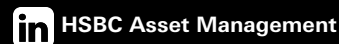
Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet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

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025**

Folgen Sie uns auf:



---

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

---

### Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary)

## 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 Anteilpreise 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. Anlageentscheide 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.