HSBC RIF SRI EURO BOND

Anteilklasse A (EUR)

Monatsbericht
August 2025

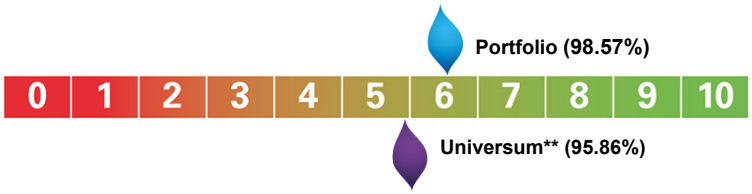
HSBC Asset Management

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

29/08/2025

ESG Rating



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

	ESG Rating (1)				Abdeckungsgrad (1)
	ESG	E	S	G	
Portfolio	6,56	7,07	6,20	6,70	98,57%
Universum (2)	5,94	5,76	6,12	6,40	95,86%

(1) Quelle: HSBC Global Asset Management (Frankreich)
(2) Bloomberg Euro Aggregate 500 MM

Die Positionen mit den besten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
NATURGY FIN IBERIA SA	0,32%	9.70	8.70	6.80	**8,82**
EDP SERVICIOS FIN ESP SA	0,63%	9.40	8.40	7.00	**8,62**
SYDNEY AIRPORT FINANCE	0,14%	10.00	9.40	5.90	**8,59**
RELX FINANCE BV	0,16%	10.00	6.90	8.60	**8,48**
WOLTERS KLUWER NV	0,84%	10.00	7.00	7.70	**8,34**

Die Positionen mit den schlechtesten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
L'OREAL SA	0,32%	6.20	1.10	7.10	**4,34**
AIR LEASE CORP	0,37%	6.20	4.20	6.00	**5,54**
EPIROC AB	0,38%	3.40	7.00	7.00	**5,56**
UNILEVER CAPITAL CORP	0,25%	5.00	6.30	6.40	**5,80**
JYSKE BANK A/S	0,22%	4.40	4.30	7.60	**5,81**

(3) innerhalb der bewerteten Positionen, ohne Staatsanleihen.

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

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Agentur	0,30%	10.00	7.70	6.70	**8.12**
Versorgungsunternehmen	10,62%	8.44	7.44	6.36	**7.72**
Transportwesen	1,36%	7.70	6.90	6.50	**7.19**
Immobilien	4,11%	6.93	6.49	7.71	**7.15**
Supranational	6,81%	6.09	7.81	6.94	**6.95**

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

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Industrieunternehmen	6,82%	6.50	5.70	6.81	**6.34**
Verbrauch	6,45%	8.13	5.56	6.44	**6.63**
Finanzen	22,60%	8.42	5.32	6.86	**6.86**
lokale Behörden	0,65%	6.71	6.62	7.34	**6.89**
gesicherte Schulden	1,86%	8.16	5.50	7.11	**6.93**

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

Weitere Informationen zum Portfolio, den verwendeten Methoden und dem ESG-Ansatz finden Sie im Transparenzcode, indem Sie **hier klicken**.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Kohlenstoffintensität

	Kohlenstoffintensität (3)	**Abdeckungsgrad** (4)
Portfolio	70,4	59,79%
Universum (2)	99,2	24,75%

(2) Bloomberg Euro Aggregate 500 MM
(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). Abdeckungsrad der Positionen mit Kohlenstoffintensität, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens.

Die Positionen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
ELM BV (SWISS REIN CO)	0,2	0,55%
DNB BANK ASA	0,2	0,62%
DNB BOLIGKREDITT AS	0,2	0,22%
ARGENTUM (ZURICH INS)	0,5	0,27%
NORDEA BANK ABP	0,7	0,71%

Die Positionen mit der höchster Kohlenstoffintensität (5)

Titel	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
DIGITAL DUTCH FINCO BV	644,2	0,17%
AP MOLLER-MAERSK A/S	641,9	0,23%
NATURGY FIN IBERIA SA	525,8	0,32%
TERNA RETE ELETTRICA	473,0	0,75%
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC	433,1	0,44%

(5) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die größten Sektorenverteilung mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (4)

Sektorenverteilung	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
Supranational	1.0	1,79%
gesicherte Schulden	2.4	1,86%
Finanzen	18.3	21,05%
Verbrauch	22.9	6,45%
Telekommunikation	31.6	6,81%

Die größten Sektorenverteilung mit der höchster Kohlenstoffintensität (4)

Sektorenverteilung	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
Versorgungsunternehmen	235.2	10,05%
Transportwesen	169.2	1,21%
Immobilien	110.6	4,11%
Industrieunternehmen	43.7	6,73%
Telekommunikation	31.6	6,81%

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

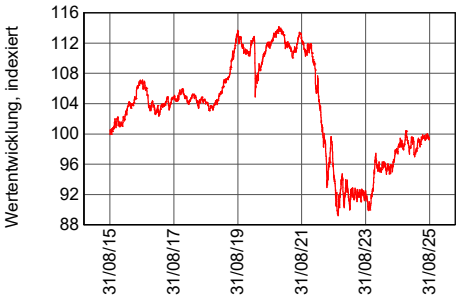
Die gesamte Kohlenstoffintensität des Portfolios ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der einzelnen Unternehmen, multipliziert mit den im Portfolio gehaltenen Beträgen, geteilt durch das angepasste Fondsvolumen (ohne Unternehmen, die keine Kohlenstoffintensität ausweisen). Die Kohlenstoffintensität-Daten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

HSBC RIF
SRI EURO BOND

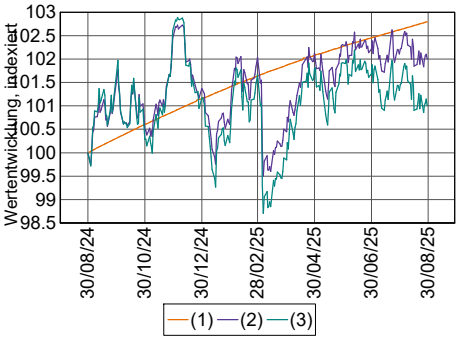
Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds, indexiert



Wertentwicklung des Referenzindex, indexiert über 1 Jahr



(1) : Bloom. European Central Bank Eonia OIS 7 Day
(2) : Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 MM
(3) : FTSE EMU GBI

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	12.03.2004*
Fonds	-0.30%	1.86%	5.11%	-10.76%	-0.68%	62.75%
Referenzindex**	-0.21%	2.00%	5.28%	-8.98%	3.83%	74.25%

**zu Informationszwecken.

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	12.03.2004
Fondsvolatilität	3,94%	5,39%	5,35%	4,50%	4,06%
Sharpe Ratio^	-0,22	-0,32	-0,72	-0,15	0,30

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	0,42%	2,27%	7,15%	-18,08%	-3,15%	3,12%
Referenzindex**	0,63%	2,61%	7,19%	-17,22%	-2,88%	4,07%

**zu Informationszwecken

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	5,80%	-0,62%	0,71%	3,07%	0,14%
Referenzindex**	6,00%	0,42%	0,67%	3,31%	1,00%

**zu Informationszwecken

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Januar	0,02%	-0,47%	2,39%	-1,40%	-0,48%	1,79%
Februar	0,58%	-0,99%	-2,17%	-2,38%	-1,54%	0,14%
März	-1,80%	1,05%	1,92%	-2,26%	0,13%	-4,53%
April	1,65%	-1,33%	0,12%	-3,68%	-0,61%	1,78%
Mai	0,27%	-0,14%	0,18%	-1,72%	-0,16%	0,14%
Juni	-0,19%	0,50%	-0,23%	-3,01%	0,41%	1,01%
Juli	0,23%	2,12%	0,13%	4,32%	1,60%	1,10%
August	-0,30%	0,12%	0,17%	-4,83%	-0,59%	-0,43%
September		1,40%	-2,16%	-3,91%	-1,10%	0,87%
Oktober		-0,82%	0,37%	0,17%	-0,66%	0,79%
November		2,09%	2,98%	2,90%	0,90%	0,41%
Dezember		-1,20%	3,37%	-3,55%	-1,05%	0,14%

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 226,149,873.41
Fondspreis
(AC)(EUR) 1.627,47 (AD)(EUR) 942,30

Investmenthorizont
3 Jahre
Referenzindex zu Informationszwecken
Ertragsverwendung
(AC): Thesaurierend
(AD): Ausschüttend
***Datum des Erstausgabepreises**
12.03.2004

Anlagepolitik

Der Fonds der Kategorie „Auf Euro lautende Schuldverschreibungen und andere Schuldtitel“ hat zum Ziel, langfristig einen Zuwachs des investierten Kapitals durch eine Auswahl von Anlagen zu erreichen, die im Wesentlichen aus Emissionen von Unternehmensanleihen und Staatsanleihen bestehen, die nachhaltige wirtschaftliche Kriterien und Kriterien in Bezug auf Umwelt (Environment), Soziales und Unternehmensführung (Governance) (ESG-Kriterien) erfüllen

Die Festlegung des Anlageuniversums aus nachhaltigen Anlagen (Social Responsible Investments (SRI)) erfolgt anhand der ESG-Kriterien mittels eines internen Analysemodells, in das u.a. Daten von Nachhaltigkeits-Ratingagenturen, aus internen Analysen und Analysen von Maklern und aus Finanzinformationsquellen einfließen.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlageuniversums basiert der Investmentprozess auf einem diskretionären Management anhand folgender finanzieller Kriterien:
1.) Aktives Management des Zinsrisikos: Eingehen von Positionen je nach der Zinsentwicklung, die von dem Managementteam erwartet wird,
2.) Aktives Management des Kreditrisikos: Strenge Auswahl der Emittenten nach Rendite-Risiko-Profil auf der Basis von Analysen des Kreditanalyseteams.

^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.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

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. BLOOMBERG BARCLAYS indizes, Copyright © 2025 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P. Autorisierte Verwendung. Alle Rechte vorbehalten.

London Stock Exchange Group plc und ihre Konzerngesellschaften (gemeinsam die „LSE Group“). © LSE Group 2025. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. „FTSE®“, „Russell®”, „FTSE Russell®”, „MTS®” sind eingetragene Marken der jeweiligen Unternehmen der LSE Group und werden von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE Russell-Indizes oder -Daten gehören dem jeweiligen Unternehmen der LSE Group, das Eigentümer des Index bzw. der Daten ist. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber übernehmen die Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf in dieser Mitteilung enthaltene Indizes oder Daten verlassen. Ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung des betreffenden Unternehmens der LSE Group dürfen Daten der LSE Group nicht weiter verteilt werden. Der Inhalt dieser Mitteilung wird durch die LSE Group weder gefördert noch gesponsert oder unterstützt.

Eonia wurde von Thomson Reuters und Euribor-EBF berechnet. Weder Euribor-EBF noch der jeweilige Lenkungsausschuss der beteiligten Banken von Eonia oder Thomson Reuters können für Unregelmäßigkeiten oder Ungenauigkeiten des Eonia-Index haftbar gemacht werden. Eonia ist ein eingetragenes Markenzeichen der Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Alle Rechte vorbehalten. Für jegliche gewerbliche Nutzung der eingetragenen Marken ist eine vorherige ausdrückliche Genehmigung durch Euribor-EBF notwendig.

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.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

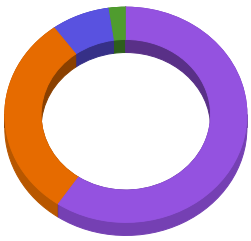
Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Analyse der Anlagestrategie

Hauptlinien		Portfolio
1	BTPS 6 05/01/31 31Y	1,72%
2	BTPS 5 09/01/40 31Y	1,68%
3	DBR 4 01/04/37	1,66%
4	SPGB 1.95 07/30/30	1,40%
5	BTPS 3.1 03/01/40 21Y	1,39%
6	BTPS 3.45 03/01/48 31Y	1,32%
7	SPGB 4.7 07/30/41	1,23%
8	SPGB 5.75 07/30/32	1,22%
9	NETHER 2.5 07/15/34	1,08%
10	DBR 4.75 07/04/40	0,96%
Gesamt		13,68%

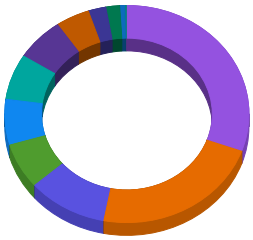
Anlageklasse	Portfolio
Festverzinsliche Anleihen	100,49%
Geldmarktfonds	0,27%
Kasse & Sonstige	-0,77%
Gesamt	100,00%

Emittentenstruktur*



Unternehmen	59.42%
Staatsanleihen	30.50%
Quasi-Staatsanleihen	7.73%
Pfandbriefe	2.35%
Total:	100.00%

Sektorenverteilung*

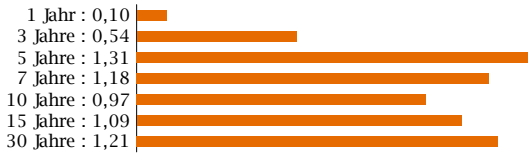


Staatsanleihen	30.50%
Finanzwerte	22.52%
Versorger	10.58%
Industrie	6.79%
Supranational	6.78%
Telekommunikation	6.78%
Verbrauchsgüter	6.43%
Immobilien	4.50%
Pfandbriefe	2.35%
Transport	1.83%
Länderanleihen	0.65%
Agenturen	0.29%
Total:	100.00%

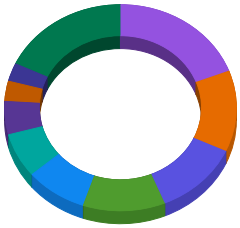
*Direkte und indirekte Anteile

Duration: Aufteilung nach Restlaufzeit

Duration des Portfolios: 6,41

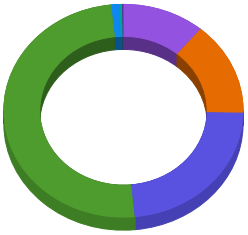


Länderverteilung



Frankreich	19,2 %
Niederlande	12,7 %
Italien	11,9 %
Spanien	11,4 %
Deutschland	8,6 %
Vereinigtes Königreich	7,0 %
Supranational	5,2 %
Luxemburg	3,2 %
Belgien	2,9 %
Andere Länder	18,0 %
Total:	100,0 %

Ratings



AAA	11.10%
AA+/AA-	14.19%
A+/A-	23.15%
BBB+/BBB-	49.85%
BB+/BB-	1.10%
Nicht notiert	0.35%
Autres	0.27%
Total:	100.00%

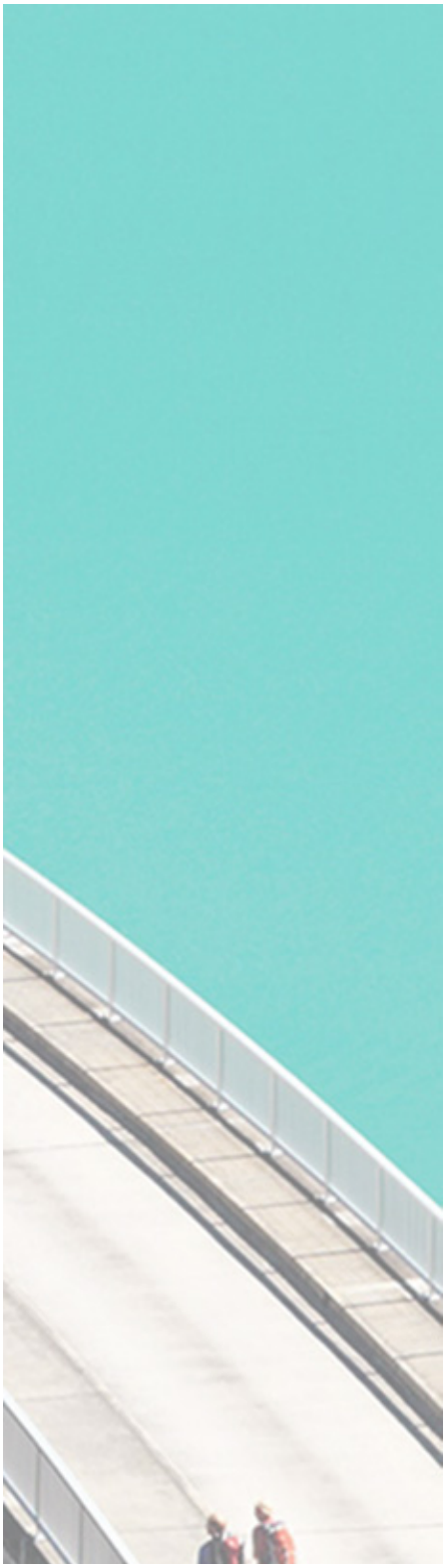
HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Portfolioaufstellung

(1)Staatsanleihen	(2)Kohlenstoffintensität ESG	Rating	Gewichtung 30,74%
BGB 0.65 06/22/71 93 - (Belgien)		5,8	0,10%
BGB 1 06/22/31 75 - (Belgien)		5,8	0,69%
BGB 1.7 06/22/50 88 - (Belgien)		5,8	0,31%
BTPS 1.5 04/30/45 24Y - (Italien)		5,0	0,26%
BTPS 2 02/01/28 10Y - (Italien)		5,0	0,74%
BTPS 2.45 09/01/50 30Y - (Italien)		5,0	0,42%
BTPS 2.55 02/25/27 2Y - (Italien)		5,0	0,22%
BTPS 3.1 03/01/40 21Y - (Italien)		5,0	1,39%
BTPS 3.45 03/01/48 31Y - (Italien)		5,0	1,32%
BTPS 3.5 03/01/30 16Y - (Italien)		5,0	0,94%
BTPS 5 09/01/40 31Y - (Italien)		5,0	1,68%
BTPS 6 05/01/31 31Y - (Italien)		5,0	1,72%
DBR 1.8 08/15/53 TWIN - (Deutschland)		6,0	0,35%
DBR 2.5 07/04/44 - (Deutschland)		6,0	0,44%
DBR 2.5 08/15/54 - (Deutschland)		6,0	0,11%
DBR 4 01/04/37 - (Deutschland)		6,0	1,66%
DBR 4.75 07/04/40 - (Deutschland)		6,0	0,96%
FRANCE (GOVT OF) 1 25-MAY-27 - (Frankreich)		6,0	0,83%
FRTR 0.5 05/25/40 OAT - (Frankreich)		6,0	0,92%
FRTR 0.5 05/25/72 OAT - (Frankreich)		6,0	0,19%
FRTR 0.75 05/25/52 OAT - (Frankreich)		6,0	0,39%
FRTR 0.75 05/25/53 OAT - (Frankreich)		6,0	0,27%
FRTR 0.75 11/25/28 OAT - (Frankreich)		6,0	0,85%
FRTR 1.25 05/25/36 OAT - (Frankreich)		6,0	0,53%
FRTR 2.75 10/25/27 OAT - (Frankreich)		6,0	0,64%
FRTR 4 10/25/38 OAT - (Frankreich)		6,0	0,49%
FRTR 4.75 04/25/35 OAT - (Frankreich)		6,0	0,55%
FRTR 5.75 10/25/32 OAT - (Frankreich)		6,0	0,55%
IRISH 0 10/18/31 - (Irland)		5,7	0,23%
IRISH 0.2 10/18/30 - (Irland)		5,7	0,08%
IRISH 1.3 05/15/33 - (Irland)		5,7	0,10%
LGB 0 04/28/30 - (Luxemburg)		6,2	0,08%
LGB 2.875 03/01/34 - (Luxemburg)		6,2	0,27%
NETHER 2.5 07/15/34 - (Niederlande)		6,2	1,08%
NETHER 4 01/15/37 - (Niederlande)		6,2	0,58%
PGB 0.9 10/12/35 15Y - (Portugal)		5,5	0,36%
PGB 1 04/12/52 31Y - (Portugal)		5,5	0,18%
PGB 2.125 10/17/28 11Y - (Portugal)		5,5	0,32%
PGB 2.25 04/18/34 15Y - (Portugal)		5,5	0,34%
PGB 3.5 06/18/38 15Y - (Portugal)		5,5	0,11%
PGB 3.625 06/12/54 30Y - (Portugal)		5,5	0,17%
PGB 4.1 02/15/45 30Y - (Portugal)		5,5	0,19%
RAGB 2.4 05/23/34 - (Österreich)		6,3	0,55%
RAGB 4.15 03/15/37 - (Österreich)		6,3	0,34%
RFGB 2.625 07/04/42 30Y - (Finnland)		6,2	0,20%
SPGB 1.4 04/30/28 - (Spanien)		5,4	0,52%
SPGB 1.45 10/31/71 - (Spanien)		5,4	0,38%
SPGB 1.5 04/30/27 - (Spanien)		5,4	0,62%
SPGB 1.95 07/30/30 - (Spanien)		5,4	1,40%
SPGB 2.9 10/31/46 - (Spanien)		5,4	0,68%
SPGB 4.7 07/30/41 - (Spanien)		5,4	1,23%
SPGB 5.75 07/30/32 - (Spanien)		5,4	1,22%

Quasi-Staatsanleihen	(2)Kohlenstoffintensität ESG	Rating	Gewichtung 7,76%
AGFRNC 0.5 10/31/25 EMTN		8,1	0,18%
AGFRNC 1.375 07/05/32 EMTN		8,1	0,12%
EFSF 0 10/13/27		6,8	0,93%
EFSF 0.125 03/18/30		6,8	0,68%
EFSF 1.2 02/17/45 EMTN		6,8	0,09%



(1) Staatliche Anleiheemissionen haben nur zwei Säulen, E und S, die gleich gewichtet werden. Die S-Säule beinhaltet Bereiche der G-Säule.
(2) Staatsanleihen und supranationale Anleihen haben keine Kohlenstoffdaten.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Quasi-Staatsanleihen	(2)Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung 7,76%
EFSF 2.35 07/29/44 EMTN		6,8	0,22%
EIB 0.01 11/15/35	1,0	7,4	0,56%
EIB 0.25 06/15/40 EMTN	1,0	7,4	0,11%
EIB 1 04/14/32 EARN	1,0	7,4	0,44%
EIB 1.125 04/13/33 EARN	1,0	7,4	0,32%
EIB 2.75 07/28/28 EARN	1,0	7,4	0,36%
EU 0 04/22/31 EMTN		6,8	0,23%
EU 0 06/02/28 SURE		6,8	0,58%
EU 0 10/04/30 SURE		6,8	0,39%
EU 0.3 11/04/50 SURE		6,8	0,18%
EU 2.75 02/04/33 UFA		6,8	0,36%
EU 3.25 07/04/34 UFA		6,8	0,27%
IBRD 0.1 09/17/35 GDIF		6,7	0,56%
IBRD 0.25 01/10/50 GDIF		6,7	0,06%
IBRD 0.5 04/16/30 GDIF		6,7	0,47%
ONT 0.01 11/25/30 EMTN		6,9	0,65%

Pfandbriefe	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung 2,36%
AXASFH 0.01 10/16/29	0,7	7,4	0,16%
AXASFH 0.05 07/05/27	0,7	7,4	0,17%
BKTSM 3.05 05/29/28	3,2	6,1	0,36%
CMCICB 3 07/23/29			0,50%
DNBNO 2.625 09/27/29 EMTN	0,2	7,1	0,22%
ERSTBK 0.625 04/17/26 EMTN	5,6	6,6	0,18%
INTNED 0.125 12/08/31 EMTN	3,8	6,8	0,30%
NWIDE 3.375 11/27/28	2,8	7,1	0,47%

Unternehmen	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung 59,64%
ABBNVX 3.375 01/15/34 EMTN	13,1	7,3	0,27%
ABBNVX 3.375 01/16/31 EMTN	13,1	7,3	0,33%
ABIBB 3.75 03/22/37 EMTN	78,4	6,4	0,45%
ACHMEA V5.625 11/02/44 EMTN		7,6	0,12%
ADRIT 3.625 06/15/32 EMTN			0,23%
AIB V0.5 11/17/27 EMTN	1,6	7,0	0,35%
AIB V4.625 05/20/35 EMTN	1,6	7,0	0,46%
AIB V5.25 10/23/31 EMTN	1,6	7,0	0,28%
AKZANA 4 03/31/35 EMTN	21,2	5,9	0,31%
AKZANA 4 05/24/33 EMTN	21,2	5,9	0,37%
AL 3.7 04/15/30 EMTN	2,2	5,5	0,37%
ALOFP 0 01/11/29	13,1	5,9	0,28%
ALVGR 0.5 01/14/31 EMTN	1,4	7,6	0,32%
ALVGR V4.431 07/25/55	1,4	7,6	0,46%
AMT 0.5 01/15/28	102,4	8,1	0,25%
AMT 4.1 05/16/34 EMTN	102,4	8,1	0,37%
ANNGR 0 12/01/25 EMTN	138,5	6,8	0,48%
ARRFP 2.875 01/14/31 EMTn	31,9	6,7	0,22%
ASABRE 3.464 04/16/32	45,4	6,1	0,15%
ASSGEN 2.429 07/14/31 EMTN	1,5	8,0	0,36%
ASSGEN 4.135 06/18/36 emtn	1,5	8,0	0,24%
AXASA 3.625 01/10/33 EMTN	1,5	7,4	0,38%
AXASA V1.375 10/07/41 EMTn	1,5	7,4	0,32%
AXASA V1.875 07/10/42 EMTN	1,5	7,4	0,33%
AXASA V5.5 07/11/43 EMTN	1,5	7,4	0,42%
BKNG 3.75 03/01/36	6,7	7,0	0,38%
BKTSM V1.25 12/23/32	3,2	6,1	0,22%
BNP 2.25 01/11/27 EMTN	3,5	6,2	0,63%
BNP V2.375 11/20/30 EMTN	3,5	6,2	0,77%
BRITEL 3.125 02/11/32 EMTN	27,2	6,5	0,22%
BRITEL 3.75 05/13/31 EMTN	27,2	6,5	0,31%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Unternehmen	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung 59,64%
CARLB 3 08/28/29 EMTN	51,1	6,4	0,16%
CARR 4.5 11/29/32	18,4	6,2	0,40%
CBAAU V4.266 06/04/34 EMTN	4,1	7,0	0,29%
CLNXSM 3.5 05/22/32 EMTn	84,9	7,0	0,18%
CLNXSM 3.625 01/24/29 EMTN	84,9	7,0	0,37%
CMARK 3.875 05/22/28 EMTN	1,8	6,2	0,18%
CMARK V4.81 05/15/35 EMTN	1,8	6,2	0,14%
CNH 3.75 06/11/31 EMTN	10,2	6,6	0,31%
COVFP 1.5 06/21/27	10,3	7,7	0,22%
COVFP 3.625 06/17/34 EMTN	10,3	7,7	0,13%
COVFP 4.625 06/05/32 EMTN	10,3	7,7	0,33%
CRTING 3.5 07/24/33 EMTN		6,4	0,00%
CTPNV 3.625 03/10/31	51,8	6,8	0,36%
CTPNV 3.875 11/21/32	51,8	6,8	0,36%
DBOERS V1.25 06/16/47	5,1	7,1	0,13%
DE 2.5 09/14/26 EMtN	17,2	5,9	0,12%
DE 3.45 07/16/32 EMTN	17,2	5,9	0,28%
DHLGR 0.75 05/20/29 EMTN	100,4	6,1	0,15%
DHLGR 1.625 12/05/28 EMTN	100,4	6,1	0,13%
DHR 0.75 09/18/31	12,7	6,8	0,23%
DLR 3.875 09/13/33	644,2	6,8	0,17%
DNBNO V4.5 07/19/28 EMTN	0,2	7,1	0,24%
DNBNO V4.625 02/28/33 EMTN	0,2	7,1	0,21%
DNBNO V4.625 11/01/29 EMTN	0,2	7,1	0,17%
EDENFP 3.25 08/27/30	3,3	6,2	0,27%
EDF 4 05/07/37 EMTn	127,0	6,9	0,31%
EDPPL 3.5 07/16/30 EMTN	260,7	8,6	0,63%
EFFP 2.875 03/05/29 EMTN	34,7	7,0	0,54%
ELIASO 3.875 06/11/31	227,3	7,6	0,50%
ELIATB 3.625 01/18/33 EMTN	61,7	7,6	0,19%
ELIATB 3.75 01/16/36	61,7	7,6	0,46%
ENBW 3.5 07/22/31	243,6	6,8	0,42%
ENELIM 0.5 06/17/30 EMTN	370,8	7,5	0,27%
ENELIM 0.625 05/28/29 eMtN	370,8	7,5	0,45%
ENELIM 0.875 01/17/31 emtn	370,8	7,5	0,20%
ENELIM V3.375 PERP 63.5	370,8	7,5	0,64%
ENGIFP 3.875 12/06/33 EMTN	290,3	7,1	0,28%
ENGIFP V4.75 PERP	290,3	7,1	0,32%
EOANGR 0.125 01/18/26 EMTN	53,5	7,1	0,26%
EOANGR 0.6 10/01/32 EMTN	53,5	7,1	0,27%
EOANGR 3.5 09/03/35 EMTN	53,5	7,1	0,35%
EPIBSS 3.625 02/28/31 EMTN	7,7	5,6	0,38%
ERSTBK V0.1 11/16/28 EMTN	5,6	6,6	0,25%
ERSTBK V4 01/15/35 EMTN	5,6	6,6	0,23%
ERSTBK V4.25 05/30/30 EMTN	5,6	6,6	0,19%
EUROGR 4.056 05/28/37 EMTN	227,3	7,6	0,13%
EVKGR 3.25 01/15/30 EMTN	344,9	6,5	0,14%
EXPNLN 3.51 12/15/33 EMTN	3,2	7,6	0,23%
FI 4 06/15/36	7,4	7,3	0,20%
FMEGR 3.125 12/08/28 EMTN	40,1	6,2	0,07%
FRLBP 0.25 07/12/26 EMTN		7,1	0,44%
FRLBP 1.375 04/24/29 EMTN		7,1	0,25%
GFCFP 0.875 06/30/36 EMTN	11,0	6,7	0,23%
GFCFP 3.375 08/04/35 EMTN	11,0	6,7	0,22%
GIVNVX 2 09/17/30 EUR	43,4	6,2	0,17%
HMBSS 4.875 10/25/31 EMTN	17,7	6,7	0,45%
HTHROW 1.5 10/12/25			0,24%
IBESM 3 09/30/31 EMTn	231,5	8,3	0,32%
IBESM 3.5 05/16/35 EMTn	231,5	8,3	0,22%
IBESM V1.45 PERP NC6	231,5	8,3	0,26%
IBESM V4.871 PERP emtn	231,5	8,3	0,09%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Unternehmen	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung 59,64%
IBESM V4.875 PERP EMTN	231,5	8,3	0,14%
IFXGR 2 06/24/32 EMTN	68,8	7,1	0,21%
IFXGR 2.875 02/13/30 EMTN	68,8	7,1	0,27%
IFXGR 3.375 02/26/27 EMTN	68,8	7,1	0,09%
INTNED V0.875 06/09/32 EMTN	3,8	6,8	0,21%
INTNED V3.375 11/19/32 EMTn	3,8	6,8	0,27%
INTNED V3.875 08/12/29 EMTN	3,8	6,8	0,14%
INTNED V4.375 08/15/34 EMTN	3,8	6,8	0,23%
INTNED V4.875 11/14/27 EMTN	3,8	6,8	0,28%
INTNED V5 02/20/35 EMTN	3,8	6,8	0,38%
INVSA 4 03/31/38 EMTN	19,4	6,0	0,14%
ISPIM 0.75 03/16/28 EMTN	6,3	6,1	0,43%
ISPIM 1.75 07/04/29 EMTN	6,3	6,1	0,30%
ISSDC 3.875 06/05/29 EMTN	6,6	7,5	0,37%
JCI 0.375 09/15/27	26,6	6,3	0,17%
JCI 3.125 12/11/33	26,6	6,3	0,13%
JCI 4.25 05/23/35	26,6	6,3	0,14%
JYBC V2.875 05/05/29 EMTN	1,1	5,8	0,22%
KBCBB V4.375 11/23/27 EMTN	5,3	7,0	0,19%
KERFP 3.125 11/27/29 EMTN	7,3	6,6	0,45%
KERFP 3.375 02/27/33 EMTN	7,3	6,6	0,31%
KFW 0.01 05/05/27 EMTN		6,9	0,30%
KFW 2.75 01/17/35 EMTN		6,9	0,22%
KFW 2.75 02/14/33 EMTN		6,9	0,23%
KPN 3.375 02/17/35 GMTN	27,6	7,8	0,18%
KPN 3.875 02/16/36 GMTN	27,6	7,8	0,54%
KPN 3.875 07/03/31 GMTN	27,6	7,8	0,18%
LEGGR 0.75 06/30/31 EMTN	222,6	7,0	0,23%
LEGGR 0.875 11/28/27 EMTN	222,6	7,0	0,34%
LGEN V4.375 09/04/55 EMTN	1,9	7,3	0,16%
LLOYDS V3.5 11/06/30 EMTN	3,4	6,8	0,30%
LLOYDS V3.875 05/14/32 EMTN	3,4	6,8	0,23%
LLOYDS V4 05/09/35 EMTN	3,4	6,8	0,31%
LLOYDS V4.75 09/21/31 EMTN	3,4	6,8	0,21%
MAERSK 4.125 03/05/36 EMTN	641,9	6,7	0,23%
MDT 1.75 07/02/49	10,8	6,0	0,07%
MOTOPG 0.375 01/03/26 EMTN	14,2	5,9	0,35%
MOTOPG 4 01/17/30 EMTN	14,2	5,9	0,31%
MRKGR V1.625 09/09/80	71,2	6,5	0,36%
MUNRE V1 05/26/42	1,1	6,8	0,34%
MUNRE V4.25 05/26/44	1,1	6,8	0,32%
NDAFH 0.5 03/19/31 EMTN	0,7	6,5	0,10%
NDAFH V0.625 08/18/31 EMTN	0,7	6,5	0,26%
NDAFH V4.125 05/29/35 EMTN	0,7	6,5	0,20%
NDAFH V4.875 02/23/34 EMTN	0,7	6,5	0,15%
NGGLN 0.25 09/01/28 EMTN	278,2	7,6	0,32%
NGGLN 0.823 07/07/32 EMTN	278,2	7,6	0,09%
NGGLN 1.054 01/20/31 EMTN	278,2	7,6	0,36%
NTGYSM 3.625 10/02/34 EMTN	525,8	8,8	0,32%
NWG V3.575 09/12/32 EMTN	3,7	6,7	0,46%
NWG V3.723 02/25/35 EMTN	3,7	6,7	0,28%
NWIDE 0.25 09/14/28 emtn	2,8	7,1	0,25%
NWIDE 2 04/28/27	2,8	7,1	0,29%
NWIDE 4 03/18/28	2,8	7,1	0,36%
NWIDE V3.77 01/27/36 EMTN	2,8	7,1	0,45%
NWIDE V4 07/30/35 EMTN	2,8	7,1	0,10%
NWIDE V4.375 04/16/34	2,8	7,1	0,19%
ORAFP V1.75 PERP emtn	32,9	6,0	0,34%
ORAFP V3.875 PERP EMTN	32,9	6,0	0,26%
ORAFP V4.5 PERP	32,9	6,0	0,19%
ORAFP V5.375 PERP EMTN	32,9	6,0	0,10%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Unternehmen	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung 59,64%
ORFP 2.875 11/06/31 EMTN	5,4	4,3	0,32%
ORSTED 2.25 06/14/28 EMTN	146,1	8,0	0,21%
ORSTED 3.25 09/13/31 emtn	146,1	8,0	0,00%
ORSTED 4.125 03/01/35 EMTN	146,1	8,0	0,26%
PRIFII 0.75 03/23/33 EMTN			0,08%
PRIFII 0.875 07/09/29 EMTN			0,33%
PUBFP 3.375 06/12/32 EMTn	2,5	6,0	0,27%
REESM 1.25 03/13/27 EMTN	271,5	7,7	0,18%
REESM 3.375 07/09/32	271,5	7,7	0,22%
REESM V4.625 PERP	271,5	7,7	0,64%
RELLN 3.375 03/20/33	3,6	8,5	0,16%
RIFP 0.125 10/04/29 eMTN	23,3	6,2	0,36%
RIFP 3.75 11/02/32 EMTN	23,3	6,2	0,19%
SABSM V4.25 09/13/30 EMTN	3,8	6,9	0,14%
SABSM V5 06/07/29 EMTN	3,8	6,9	0,24%
SAGAX 4.375 05/29/30 EMTN	62,0	6,6	0,07%
SANTAN 4.875 10/18/31 EMTN	4,8	5,8	0,30%
SANTAN V3.25 04/02/29 emtn	4,8	5,8	0,36%
SANTAN V5 04/22/34 EMTN	4,8	5,8	0,19%
SANTAN V5.75 08/23/33 EMTN	4,8	5,8	0,33%
SCMNVX 3.125 05/21/32 EMTN	5,2	7,1	0,53%
SCMNVX 3.875 05/29/44 EMTN	5,2	7,1	0,29%
SESGFP 4.125 06/24/30 EMTn	15,6	7,3	0,09%
SHBASS V3.625 11/04/36 EMTN	0,8	6,7	0,14%
SIEGR 2.625 05/27/29 EMTN	12,2	5,9	0,18%
SOCGEN V0.625 12/02/27	3,9	6,9	0,30%
SOCGEN V3.75 05/17/35 EMTN	3,9	6,9	0,22%
SRENVX V2.6 PERP ..	0,2	8,0	0,55%
SSELN 3.375 11/02/33 EMTN	433,1	7,7	0,44%
SSELN V4 PERP	433,1	7,7	0,14%
STANLN V4.196 03/04/32	5,7	6,5	0,53%
STATK 3.125 12/13/31 EMTN		7,8	0,22%
STATK 3.5 06/09/33 EMTN		7,8	0,35%
STERV 4 06/01/26 EMTN	196,2	6,6	0,41%
SUFP 3.375 04/13/34 EMTN	13,2	6,7	0,36%
SUFP 3.5 11/09/32 EMTN	13,2	6,7	0,37%
SYDAU 4.375 05/03/33 EMTN		8,6	0,14%
SYK 3.375 09/11/32	13,0	6,6	0,09%
TCLAU 3.713 03/12/32 EMTN	70,3	8,1	0,39%
TCLAU 4.143 04/17/35 EMTN	70,3	8,1	0,09%
TELBSS 3.75 11/22/29 EMTN	17,9	7,4	0,54%
TELIAS 3.625 02/22/32 EMtN	11,5	7,7	0,32%
TELIAS V1.375 05/11/81	11,5	7,7	0,48%
TELNO 0.25 02/14/28 EMTN	62,1	7,4	0,63%
TELNO 1.125 05/31/29 EMTN	62,1	7,4	0,34%
TLSAU 3.75 05/04/31	59,6	6,8	0,18%
TRNIM 3 07/22/31 EMTn	473,0	7,6	0,20%
TRNIM 3.5 01/17/31 EMTN	473,0	7,6	0,55%
TSCOLN 0.875 05/29/26 EMTN	20,1	6,3	0,26%
TSCOLN 3.375 05/06/32 EMTn	20,1	6,3	0,14%
UCGIM 3.725 06/10/35 EMTn	5,1	6,0	0,43%
UNANA 3.4 06/06/33 EMTN	27,6	5,8	0,25%
URENCO 3.625 06/18/35		6,8	0,08%
URWFP 4.125 12/11/30 EMTN	38,9	7,7	0,19%
VERAV 0.9 04/01/41	46,4	8,0	0,09%
VERAV 3.25 05/17/31	46,4	8,0	0,23%
VVOYHT 3.875 03/12/32	79,9	6,3	0,14%
WKLNA 3 09/23/26	2,3	8,3	0,45%
WKLNA 3.75 04/03/31	2,3	8,3	0,40%
WPPLN 4.125 05/30/28 EMTN	3,6	6,3	0,26%
ZURNVX V2.75 02/19/49	0,5	7,8	0,27%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

			Gewichtung
Geldmarktfonds		**ESG**	**0,27%**
HSBC Standard Euro Money Market S		6,2	0,27%
	Kohlenstoffintensität	**Rating ESG**	**Gewichtung**
Sonstige			**-0,77%**

Glossarbegriffe

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 Gesamtrendite 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 Schwellenländer 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 Investitionn.
Wandelanleihe: Eine Art von Anleihe, die der Inhaber in eine festgelegte Anzahl an Stammaktien des emittierenden Unternehmens oder den entsprechenden Barbetrag umwandeln kann.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. August 2025
Anteilklasse A (EUR)

Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Anlagen im Fonds sind ganz oder teilweise der Entwicklung an den Rentenmärkten ausgesetzt. Der Wert dieser Anlagen kann steigen oder fallen. Ein steigendes Zinsniveau und/oder Verschlechterungen in den Bonitätseinstufungen (Kreditratings) des zugrunde liegenden Emittenten wirken sich nachteilig auf den Wert der Anlagen aus. Aufgrund der Konzentration auf wenige Märkte/Wertpapiere hat der Fonds einen geringeren Diversifikationsgrad und damit ein höheres Risiko. Der Fonds kann unter anderem zu Zwecken der Ertragssteigerung in derivative Finanzinstrumente investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, so kann für ihn hieraus ein Wechselkursrisiko resultieren, da die Basiswährung des Fonds EUR ist. Für den Fonds werden OTC-Geschäfte (Over The Counter) getätigt. Bei diesen besteht das Risiko des Ausfalls eines Kontrahenten. 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 Anteilpreise 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.Dokument aktualisiert am 09.09.2025.
Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont
3 Jahre
Referenzindex zu Informationszwecken
100% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM
Ertragsverwendung
(AC): Thesaurierend
(AD): Ausschüttend
***Datum des Erstausgabepreises**
12.03.2004
Basiswährung
EUR
Handel / Valuta
Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+1
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag
1,50% / Entfällt
Mindestanlage
0,001 Stücke
Verwaltungsgesellschaft
HSBC Global Asset Management (France)
Verwahrstelle
Caceis Bank
Zahlstelle
Caceis Bank
ISIN
(AC): FR0010061283
(AD): FR0011332733
Bloomberg Ticker
(AC): HSBCEOR FP
(AD): HSODDID FP
Gebühren und Kosten
Tatsächliche Managementgebühr p.a.
0,80%
Maximale Managementgebühr p.a.
0,80%