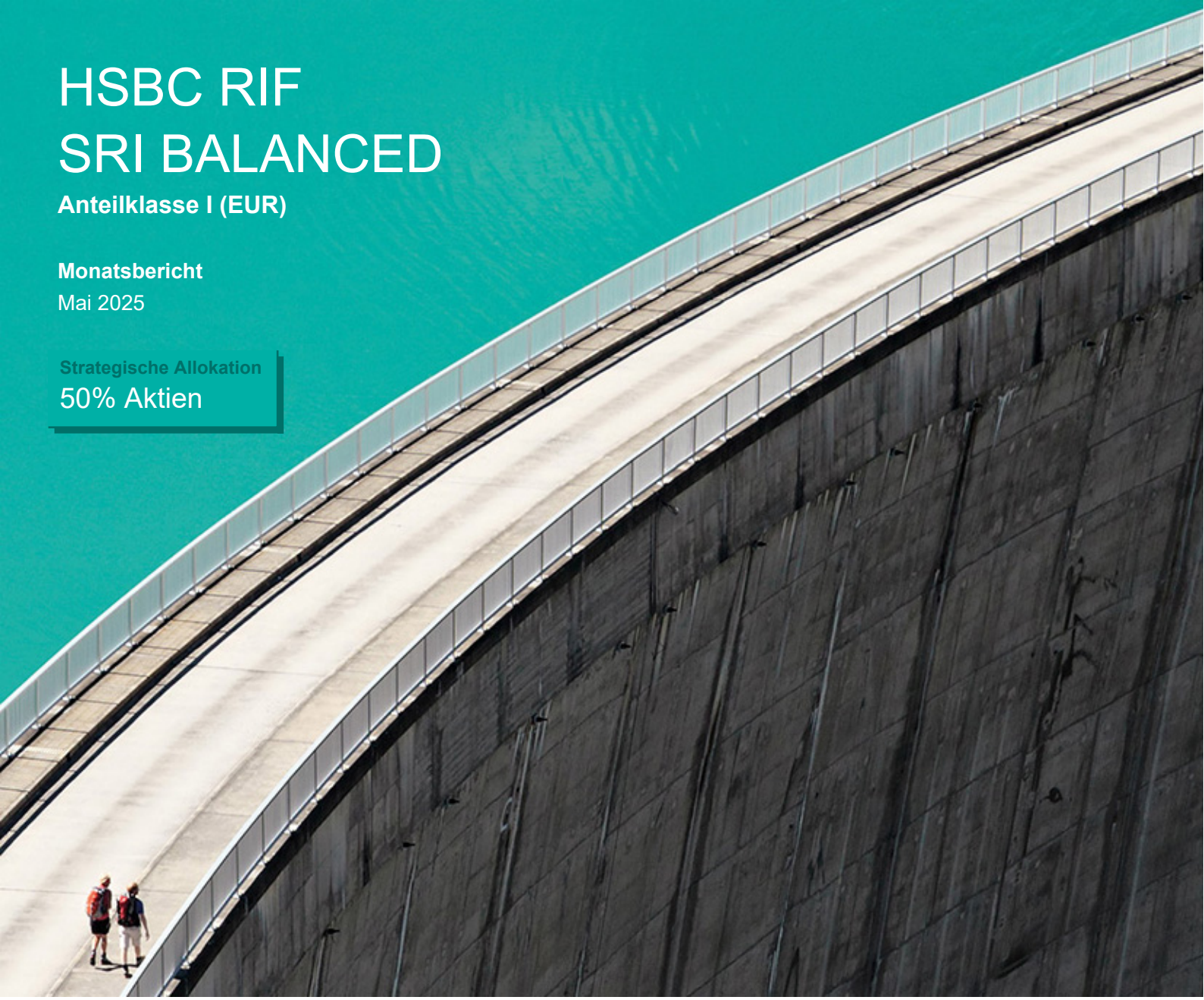
HSBC RIF SRI BALANCED

Anteilklasse I (EUR)

Monatsbericht
Mai 2025

Strategische Allokation
50% Aktien



HSBC Asset Management

HSBC RIF
SRI BALANCED

Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

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	6,73	7,53	6,09	6,77	99,30%
Universum (2)	6,07	6,43	5,73	6,27	98,30%

(1) Quelle: HSBC Global Asset Management (Frankreich)
(2) 50% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM + 40% MSCI EMU + 10% MSCI World

Die Positionen mit den besten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
EDP SA	0,71%	9.40	8.40	6.80	**8,58**
WOLTERS KLUWER NV	0,56%	10.00	7.00	7.90	**8,38**
RED ELECTRICA CORP	0,37%	9.10	8.30	6.50	**8,34**
RELX FINANCE BV	0,18%	10.00	6.40	8.40	**8,24**
RELX PLC	1,15%	10.00	6.40	8.40	**8,24**

Die Positionen mit den schlechtesten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
MICHELIN (CGDE)	0,94%	4.40	5.40	7.60	**5,34**
COVESTRO AG	0,34%	6.40	3.30	6.80	**5,59**
AIR LEASE CORP	0,37%	6.20	4.20	6.40	**5,66**
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,57%	7.60	4.10	4.80	**5,71**
SEVERN TRENT WATER UTIL	0,18%	6.90	2.30	7.90	**5,72**

(3) innerhalb der bewerteten Positionen, ohne Staatsanleihen.

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

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Agentur	0,54%	10.00	7.70	6.70	**8.12**
Versorgungsunternehmen	7,06%	8.58	7.52	6.65	**7.88**
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen	2,24%	10.00	5.73	7.17	**7.73**
Telekommunikationsdienste	2,40%	10.00	6.77	6.97	**7.48**
Versicherung	5,26%	9.08	6.58	6.86	**7.41**

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

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Kraftfahrzeuge & Komponenten	1,37%	6.15	4.30	6.05	**5.58**
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,68%	5.40	4.60	7.30	**5.84**
Medien & Unterhaltung	1,03%	10.00	4.00	6.50	**5.95**
Investitionsgüter	5,90%	6.09	5.80	6.85	**6.23**
Industrieunternehmen	2,43%	6.60	5.54	6.54	**6.27**

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 nach dem Gewicht jeder bewerteten Aktie und jedes bewerteten des Portfolios. Das ESG-Rating des Investmentuniversums ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating nach dem Gewicht jeder bewerteten Aktie des Investmentuniversums.

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

HSBC RIF
SRI BALANCED

Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

Kohlenstoffintensität

	Kohlenstoffintensität (3)	**Abdeckungsgrad** (4)
Portfolio	60,5	79,98%
Universum (2)	95,2	63,30%

(2) 50% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM + 40% MSCI EMU + 10% MSCI World
(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**
DNB BANK ASA	0,2	0,78%
DNB BOLIGKREDITT AS	0,2	0,73%
ASR NEDERLAND NV	0,5	0,93%
AXA HOME LOAN SFH	0,7	0,17%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,0	0,36%

Die Positionen mit der höchster Kohlenstoffintensität (5)

Titel	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
AIR LIQUIDE SA	1 274,0	0,65%
CRH PLC	884,1	0,55%
EDP SA	454,2	0,71%
ENEL FINANCE INTL NV	370,8	0,53%
COVESTRO AG	323,5	0,34%

(5) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die größten Sektorenverteilung mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (4)

Sektorenverteilung	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
gesicherte Schulden	0.4	0,90%
Supranational	1.0	0,36%
Versicherung	1.0	5,26%
Medien & Unterhaltung	2.5	1,03%
Banken	3.8	6,20%

Die größten Sektorenverteilung mit der höchster Kohlenstoffintensität (4)

Sektorenverteilung	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
Material	726.5	1,44%
Versorgungsunternehmen	224.9	7,06%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Lebenswissenschaften	171.7	0,81%
Immobilien	88.6	1,38%
Transportwesen	66.1	1,33%

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

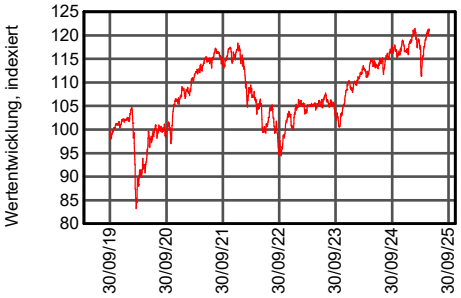
Die gesamte Kohlenstoffintensität des Portfolios ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der einzelnen Unternehmen, multipliziert mit den im Portfolio gehaltenen Beträgen, geteilt durch das angepasste Fondsvolumen (ohne Unternehmen, die keine Kohlenstoffintensität ausweisen). Die Kohlenstoffintensität-Daten 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 BALANCED

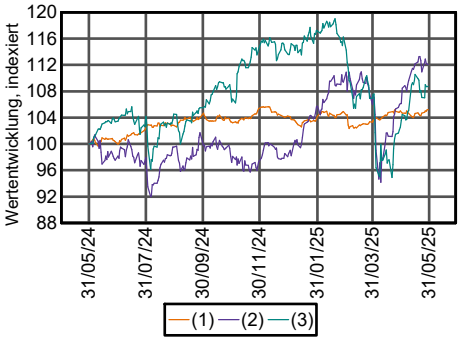
Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds, indexiert



Wertentwicklung des Referenzindex, indexiert über 1 Jahr



(1) : Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 MM
(2) : MSCI EMU Net
(3) : MSCI World Net

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	30.09.2019*
Fonds	2.40%	6.79%	14.48%	27.29%	21.20%
Universum**	2.92%	8.47%	21.59%	33.61%	25.88%

**zu Informationszwecken.

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	30.09.2019
Fondsvolatilität	7,53%	8,10%	8,56%	10,05%
Sharpe Ratio^	0,48	0,22	0,41	0,22

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	3,83%	6,22%	10,04%	-14,54%	9,51%	5,10%
Universum**	5,43%	7,67%	13,11%	-14,70%	9,96%	3,09%

**zu Informationszwecken

	2019
Fonds	1,55%
Universum**	1,41%

**zu Informationszwecken

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Januar	2,02%	0,31%	5,02%	-1,60%	-0,13%	0,16%
Februar	1,46%	0,63%	0,32%	-4,25%	0,59%	-3,45%
März	-3,15%	2,33%	-0,14%	-1,51%	3,93%	-8,84%
April	1,13%	-1,67%	0,50%	-1,56%	0,67%	4,09%
Mai	2,40%	1,67%	-1,03%	-0,84%	1,61%	2,18%
Juni		-0,40%	1,65%	-5,77%	0,34%	3,01%
Juli		1,93%	0,94%	4,69%	0,67%	0,12%
August		0,79%	-0,93%	-4,32%	0,93%	1,34%
September		1,09%	-2,72%	-4,79%	-2,09%	-0,35%
Oktober		-1,78%	-1,98%	3,81%	1,47%	-1,95%
November		1,88%	5,07%	4,16%	-1,19%	8,99%
Dezember		-0,63%	3,25%	-2,92%	2,44%	0,71%

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 55,830,329.20
Fondspreis
(IC)(EUR) 12.120,24

Investmenthorizont
4 Jahre
Universum
50% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM
40% MSCI EMU (EUR) NR + 10% MSCI World (EUR) NR
Ertragsverwendung
(IC): Thesaurierend
***Datum des Erstausgabepreises**
30.09.2019

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch eine Anlage mit einem mittelmäßigen Risiko auf Aktienmärkten eine maximale Wertentwicklung in einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 4 Jahren zu erreichen. Dies geschieht über eine Auswahl an Wertpapieren von Unternehmen oder Ländern, die für ihre bewährten Verfahren in Bezug auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und ihre finanzielle Leistungsfähigkeit bekannt sind. Die langfristige strategische Allokation besteht zu 50% aus Aktien und zu 50% aus internationale Anleihen mit einem Vorzug für den Euro.
Der Teilfonds HRIF - SRI Balanced wird aktiv ohne Referenzindex verwaltet.

Der HRIF – SRI Balanced ist ein Teilfonds mit mehreren Anlageprofilen innerhalb einer Palette mit verschiedenen Anlageprodukten (SRI). Mit einer strategischen Allokation von durchschnittlich 50% in Aktien hält er eine durchschnittliche Position im Risiko der Aktienmärkte.
Die Quellen für die Wertentwicklung des Teilfonds bestehen aus: der taktischen Allokation der Anlageklassen; der Auswahl von Werten, die sowohl finanziellen als auch nicht-finanziellen Kriterien entsprechen; dem aktiven Management des Zins- und Kreditrisikos; dem aktiven Management des Wechselkursrisikos und der Auswahl der Anlagevehikel.
Die SRI-Auswahl geschieht nach dem Best-in-Class-Ansatz, wobei den Titeln nach ESG-Kriterien ein SRI-Rating zugeteilt wird. Daraufhin werden sie in jeder Branche in verschiedene Quartile eingestuft. Anlagen in Titel, die in das erste und zweite Quartil eingestuft wurden, unterliegen keinen Einschränkungen. Anlagen in Titel, die in das dritte Quartil eingestuft wurden, sind in einem Umfang von maximal 15% zulässig. Anlagen in Titel, die in das vierte Quartil eingestuft wurden, sind ausgeschlossen. Der Fonds kann bis zu höchstens 10% an Werten halten, die nicht anhand von ESG-Kriterien bewertet wurden.
^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 BALANCED

Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

Analyse der Anlagestrategie

Portfoliostruktur

		30.04.2025 Gewichtung	30.05.2025 Gewichtung	Veränderung*
Aktien**		46,94%	49,73%	▲
	Europa	39,34%	40,62%	▲
	Welt	7,60%	9,11%	▲
Anleihen**		46,59%	46,18%	◁▷
	Europa	42,16%	42,63%	◁▷
	Welt	2,85%	2,22%	▼
	Nordamerika	1,59%	1,33%	◁▷
Geldmarkt		6,47%	4,09%	▼
Total		100,00%	100,00%	

* Zeigt die Veränderung der Gewichtung über die Laufzeit um > +/- 0,50 Prozent an.
** Beinhaltet Anleihen- und Aktiengewichtung durch Derivate.

Assetallokation (1) per 30/05/2025

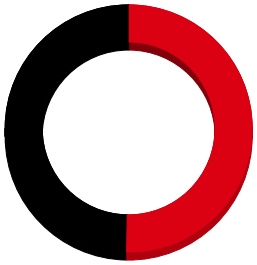
Aktien		
	Aktien	42.84%
	Aktienfonds	9.11%
Anleihen		
	Festverzinsliche Anleihen	46.18%
Geldmarkt		
	Geldmarktfonds	1.62%
	Kasse	0.26%
Total		100.00%

(1) Ausgenommen sind außerbilanzielle Verpflichtungen, die aus Derivaten resultieren.

HSBC RIF
SRI BALANCED

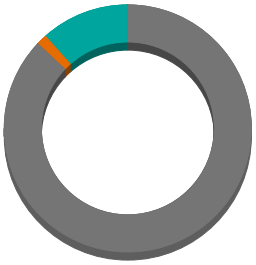
Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

Anlageklassen
per 30.05.2025



Anleihen und Geldmarkt	50,3 %
Aktien	49,7 %
Total:	100,0 %

Länderverteilung*
per 30.05.2025



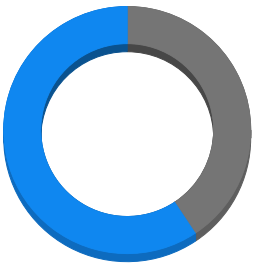
Europa	87.02%
Nordamerika	1.37%
Welt	11.61%
Total:	100.00%

***Ausgenommen Kasse

Aktien
Länderverteilung
per 30.05.2025

Europa	82.46%
Welt	17.54%
Total:	100.00%

Anleihen
Strategieverteilung
per 30.05.2025



Staatlich	40.67%
Unternehmen	59.33%
Total:	100.00%

HSBC RIF
SRI BALANCED

Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

Hauptlinien

		Anlageklasse	Gewichtung	Monatliche Wertentwicklung*	Performancebeitrag**
1	HSBC Responsible Investment Funds - SRI Global Equity ZC	Aktien	9,11%	6,16%	0,51%
2	SAP SE	Aktien	2,51%	4,15%	0,10%
3	IBERDROLA SA	Aktien	2,13%	1,16%	0,03%
4	SPGB 4.7 07/30/41	Anleihen	2,10%	0,57%	0,01%
5	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Aktien	1,77%	-5,02%	-0,09%
Total			17,62%		

* Die monatliche Wertentwicklung in Euro der zugrundeliegenden Fonds basiert auf dem HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI BALANCED Portfolio per 05.30.2025 und 04.30.2025. Die Wertentwicklung wird wie folgt berechnet: Monatsendbewertung ÷ Endbewertung des Vormonats - 1.
** Der Performancebeitrag wird wie folgt berechnet: monatliche Wertentwicklung x monatliche Durchschnittsgewichtung.

Portfolio-Positionierung des Monats

Neue Positionen

	Anlageklasse	Geographische
▶ DNB BOLIGKREDITT	Anleihen	Europa
▶ IBERDROLA INTL	Anleihen	Europa
▶ WOLTERS KLUWER N	Anleihen	Europa
▶ SWISSCOM FIN	Anleihen	Europa
▶ CRED AGRICOLE SA	Anleihen	Europa

Liquidierte Positionen

Aufgestockte Positionen

▲ HSBC RIF SRI GLOBAL EQUITY ZC	Aktien	Welt
▲ KERING	Aktien	Europa
▲ DNB BANK ASA	Anleihen	Europa
▲ KONINKLIJKE KPN	Anleihen	Europa
▲ ING GROEP NV	Aktien	Europa

Reduzierte Positionen

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 BALANCED

Monatsbericht
30. Mai 2025
Anteilklasse I (EUR)

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. 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. Es besteht ein Risiko, dass das ursprünglich investierte Kapital nicht vollständig zurückgezahlt werden kann. Der in Zinsinstrumenten investierte Teil des Portfolios kann durch steigende oder sinkende Zinsen beeinflusst werden. Wenn die langfristigen Zinsen nämlich steigen, fällt der Kurs der Anleihen. Diese Schwankungen können dann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. Wenn Zinsinstrumente von privaten Emittenten begebene Wertpapiere halten, kann die eventuelle Herabstufung des Emittentenratings den Kurs des Wertpapiers beeinträchtigen. Infolgedessen kann der Nettoinventarwert des Teilfonds sinken.Die Verwendung der Finanztermingeschäfte kann die Volatilität des Teilfonds steigern oder senken und sich auf den Nettoinventarwert positiv oder negativ auswirken. Ein Rückgang bei den Aktienkursen kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds bewirken. In Perioden mit hoher Volatilität an den Aktienmärkten kann eine Minderung des Nettoinventarwerts aufgrund des Engagements des Teilfonds auf denselben Märkten erfolgen. Die Aufmerksamkeit der Zeichner wird auf die Tatsache gerichtet, dass die Märkte für Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung Unternehmen umfassen, die aufgrund ihrer kleinen Marktkapitalisierung schwanken können und daher eine Wertminderung der Anlagen des Teilfonds bewirken können. Die Anlage in kleine und mittlere Marktkapitalisierungen kann einen umfassenderen und schnelleren Rückgang des Fondswerts zur Folge haben. Das Wechselkursrisiko ist das Risiko einer Abwertung der Währungen der Anlagen gegenüber der Referenzwährung des Portfolios. Wechselkursschwankungen gegenüber der Referenzwährung können zu einem Rückgang des Werts der betreffenden Wertpapiere und damit einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds führen. 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.

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.

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 derRechte 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.mscibarra.com)

Dokument aktualisiert am 17.06.2025.
Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont
4 Jahre
Universum
50% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM + 40% MSCI EMU (EUR) NR + 10% MSCI World (EUR) NR
Ertragsverwendung
(IC): Thesaurierend
***Datum des Erstausgabepreises**
30.09.2019
Basiswährung
EUR
Handel / Valuta
Täglich - T
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag
2,00% / Entfällt
Mindestanlage
100.000,00 EUR
Verwaltungsgesellschaft
HSBC Global Asset Management (France)
Verwahrstelle
Caceis Bank
Zahlstelle
Caceis Bank
ISIN
(IC): FR0013443199
Gebühren und Kosten
Tatsächliche Managementgebühr p.a.
0,60%
Maximale Managementgebühr p.a.
0,60%