

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL CORPORATE BOND CLIMATE TRANSITION

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse ADHEUR

Anlageziel

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

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds investiert mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, die von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden. Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten, die durch die Erfüllung bestimmter Kriterien im Zusammenhang mit der Klimawende als auf einem klaren und messbaren Weg angesehen werden („Klimawende-Kriterien“). Unternehmen und/oder Emittenten, die für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds in Betracht gezogen werden, unterliegen den Kriterien für ausgeschlossene Tätigkeiten gemäß den Richtlinien von HSBC Global Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte über den chinesischen Interbanken-Rentenmarkt (CIBM) in chinesische Onshore-Anleihen, bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und bis zu 10 % in forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere investieren, in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 10 % in andere Fonds investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkäuflich oder wertlos werden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 8,25
Wertentwicklung 1 Monat	-0,08%
Rückzahlungsrendite	4,81%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Dividenden Ex-Tag	23 Mai 2025
Dividendenrendite ¹	2,65%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,218431
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	16 Dezember 2020
Fondsvermögen	USD 196.813.741
Fondsmanager	Jerry Samet Jean Olivier Neyrat Mohamed Imtiaz Siddeeq

Gebühren und Kosten

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

Codes

ISIN	LU1689526512
Valoren	39290390
Bloomberg-Ticker	HSADHEU LX

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

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

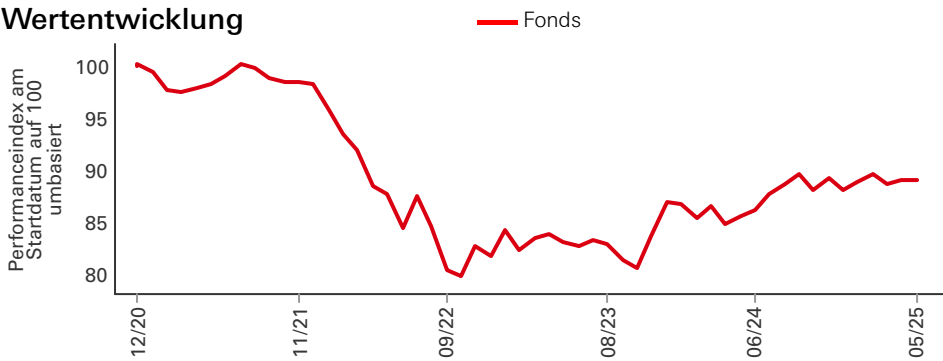
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.

Vor dem 16. Mai 2025 lautete der Name des Teilfonds HSBC Global Investment Funds – Global Lower Carbon Bond und verfolgte eine andere Anlagestrategie.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ADHEUR	0,99	-0,08	-0,62	-0,19	3,95	0,46	--	-2,59

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21
ADHEUR	3,95	2,96	-5,28	-10,60	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ADHEUR	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ADHEUR	Benchmark
Volatilität	7,15%	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,33	--	Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	292	13.870	--
Durchschnittlicher Kupon	4,56	3,92	0,65
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,69%	4,54%	0,15%
Optionsbereinigte Duration	5,95	5,65	0,30
Schlechteste modifizierte Duration	5,87	5,61	0,25
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,17	5,67	0,50
Durchschnittliche Fälligkeit	8,66	7,97	0,69
Durchschnittliche Kreditqualität	A-/BBB+	A-/BBB+	--

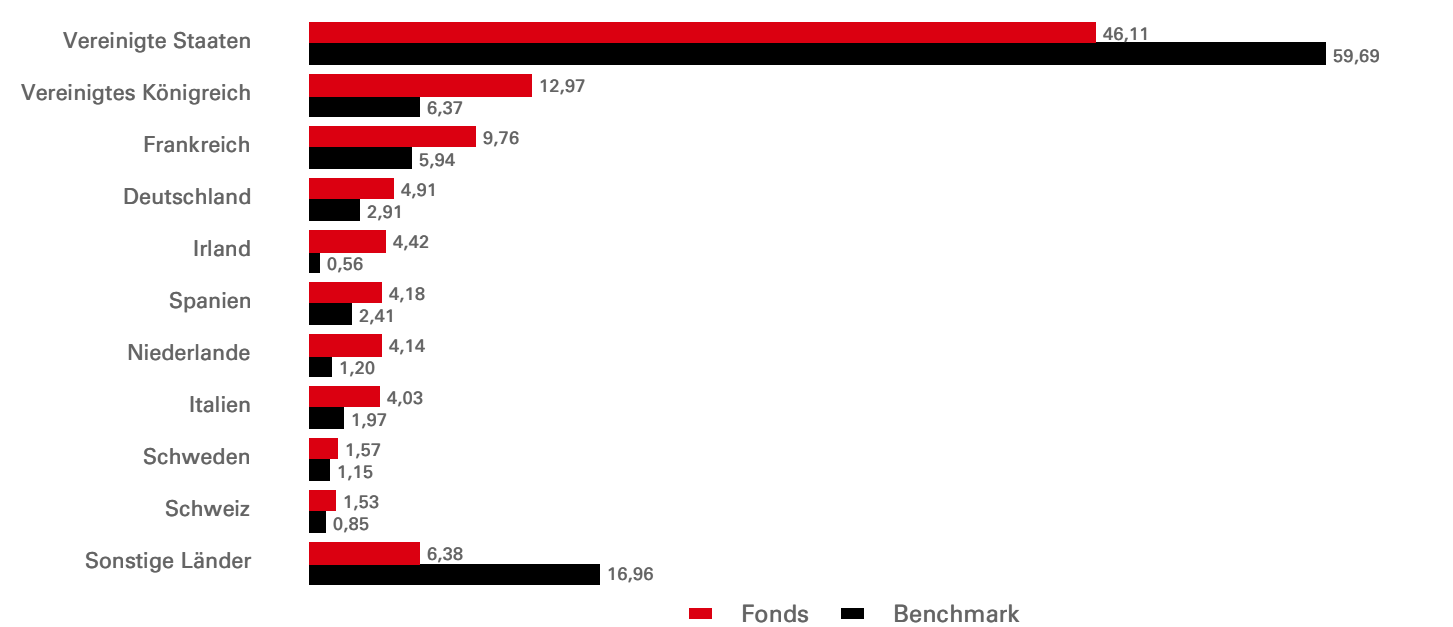
Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	--	0,52	-0,52
AA	7,70	7,85	-0,14
A	33,68	45,65	-11,97
BBB	57,28	45,49	11,79
BB	0,78	0,18	0,60
Ohne Rating	0,07	--	0,07
Kasse	0,49	0,32	0,17

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,06	0,22	-0,15
2-5 Jahre	1,41	1,12	0,29
5-10 Jahre	2,19	1,76	0,43
10+ Jahre	2,29	2,56	-0,27
Gesamtsumme	5,95	5,65	0,30

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% ICE Global Corporate Climate Transition Index Hedged USD
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,61	100,00	-0,39
EUR	0,36	--	0,36
GBP	0,02	--	0,02
HKD	0,00	--	0,00
CHF	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
SGD	0,00	--	0,00

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	46,92	45,33	1,59
nichtzyklische Konsumgüter	10,43	13,84	-3,41
Versorger	9,19	4,23	4,96
Kommunikation	8,69	9,41	-0,72
Technologie	7,11	9,58	-2,47
Zyklische Konsumgüter	4,96	5,44	-0,48
Investitionsgüter	3,94	2,61	1,33
Staatsanleihen	2,42	--	2,42
Agenturen	1,98	2,33	-0,35
Transport	1,86	1,69	0,18
Sonstige Sektoren	2,02	5,23	-3,21
Kasse	0,49	0,32	0,17

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% ICE Global Corporate Climate Transition Index Hedged USD
 Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
APPLE INC 4,500 12/05/32	1,79
KRAFT HEINZ FOOD 5,400 15/03/35	1,67
AIB GROUP PLC 5,320 15/05/31	1,37
MARSH & MCLENNAN 4,650 15/03/30	1,30
CITIGROUP INC 4,952 07/05/31	1,29
US TREASURY N/B 4,500 15/11/54	1,24
ABBVIE INC 5,400 15/03/54	1,21
PRINCIPAL LFE II 5,100 25/01/29	1,06
FORD MOTOR CRED 6,798 07/11/28	1,05
AMERICAN TOWER 5,350 15/03/35	1,04

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

Nachhaltigkeitsindikatoren	Fonds	Benchmark
UNGC-Verstöße	0.00%	0.01%
Transition alignment	89.65%	75.51%
Minimum ESG standards	97.01%	--
Carbon footprint by EVIC	--	--

UNGC-Verstöße - Alle Investitionen werden anhand der zehn Grundsätze des UNGC und der OECD geprüft. Unternehmen, die als gegen einen der zehn Grundsätze des UNGC oder die OECD-Leitsätze verstoßend gekennzeichnet sind, werden systematisch ausgeschlossen, es sei denn, sie haben sich einer von HSBC durchgeführten ESG-Due-Diligence-Prüfung unterzogen, die feststellt, dass sie nicht gegen die Grundsätze oder Leitsätze verstoßen.

Transition alignment - Unternehmen, die innerhalb der von HSBC Asset Management entwickelten Klimawendeprüfung positiv entweder als „ausgerichtet“, „in der Ausrichtung begriffen“ oder als „zur Ausrichtung verpflichtet“ kategorisiert sind.

Minimum ESG standards - Der Prozentsatz, zu dem die Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, die Mindestanforderungen an die ESG- und E- sowie S- und G-Scores erfüllen

Carbon footprint by EVIC - Die CO2-Intensität nach EVIC misst die Menge der Kohlenstoffemissionen eines Unternehmens (Tonnen CO²e/ Mio. USD EVIC)
 Quelle: S&P Global Trucost; Bloomberg

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

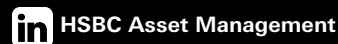
BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter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

Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen. Die Abweichung der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 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

Glossar



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

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument richtet sich ausschliesslich an professionelle Anleger in der Schweiz. Es stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten dar und ersetzt keine Rechts- oder Steuerberatung. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist gemäss Artikel 120 KAG zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Anleger erhalten den Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung sowie den (Halb-)Jahresbericht kostenlos beim Vertreter. Die Anteile des Fonds wurden und werden nicht gemäss dem US Securities Act von 1933 registriert und stehen US-Personen nicht zum Kauf zur Verfügung. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Bitte konsultieren Sie vor einer Anlage das KID und den Prospekt.