

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL GREEN BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse ZC



Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein konzentriertes Portfolio aus Anleihen investiert, die klimabezogene oder ökologische Projekte unterstützen, wie durch die HSBC Green Impact Investment Guidelines festgelegt, und bewirbt dabei ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.



Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert normalerweise mindestens 80 % in Investment-Grade-Anleihen und Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und ähnliche Wertpapiere, die von Regierungsbehörden, supranationalen Stellen und Unternehmen begeben werden, die bestimmte Green Bond Principles erfüllen. Der Fonds investiert in entwickelte Märkte als auch in Schwellenmärkte.

Das investierbare Universum des Fonds wird anhand der HSBC-eigenen Green Bond Principles festgelegt. 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 % in chinesische Onshore-Anleihen investieren. Das Währungsengagement des Fonds in Nicht-USD-Währungen wird auf 10 % seiner Vermögenswerte begrenzt sein.

Der Fonds kann bis zu 10 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating oder ähnliche Wertpapiere, bis zu 10 % in CoCo-Wertpapiere, bis zu 10 % in forderungsbesicherte und hypothekenbesicherte Wertpapiere und bis zu 10 % in andere Fonds investieren.

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 volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 10,00
Wertentwicklung 1 Monat	0,27%
Rückzahlungsrendite	3,44%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	12 Januar 2022
Fondsvermögen	USD 68.620.064
Benchmark	100% Bloomberg MSCI Global Green Bond USD Hedged

Fondsmanager	Pierre-Eloi Sterlin
--------------	----------------------------

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ¹	0,200%

Codes

ISIN	LU2411652303
Valoren	116077988
Bloomberg-Ticker	HSGGBZU LX

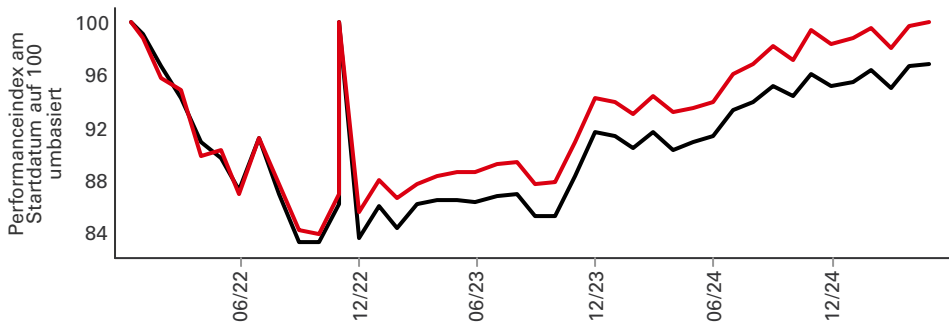
¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die 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 31 Mai 2025

Wertentwicklung Fonds Benchmark



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ZC	1,75	0,27	0,42	0,70	7,08	3,45	--	0,01
Benchmark	1,75	0,24	0,50	0,73	6,61	2,58	--	-0,95

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
ZC	7,08	5,40	-1,89	--	--
Benchmark	6,61	5,02	-3,58	--	--

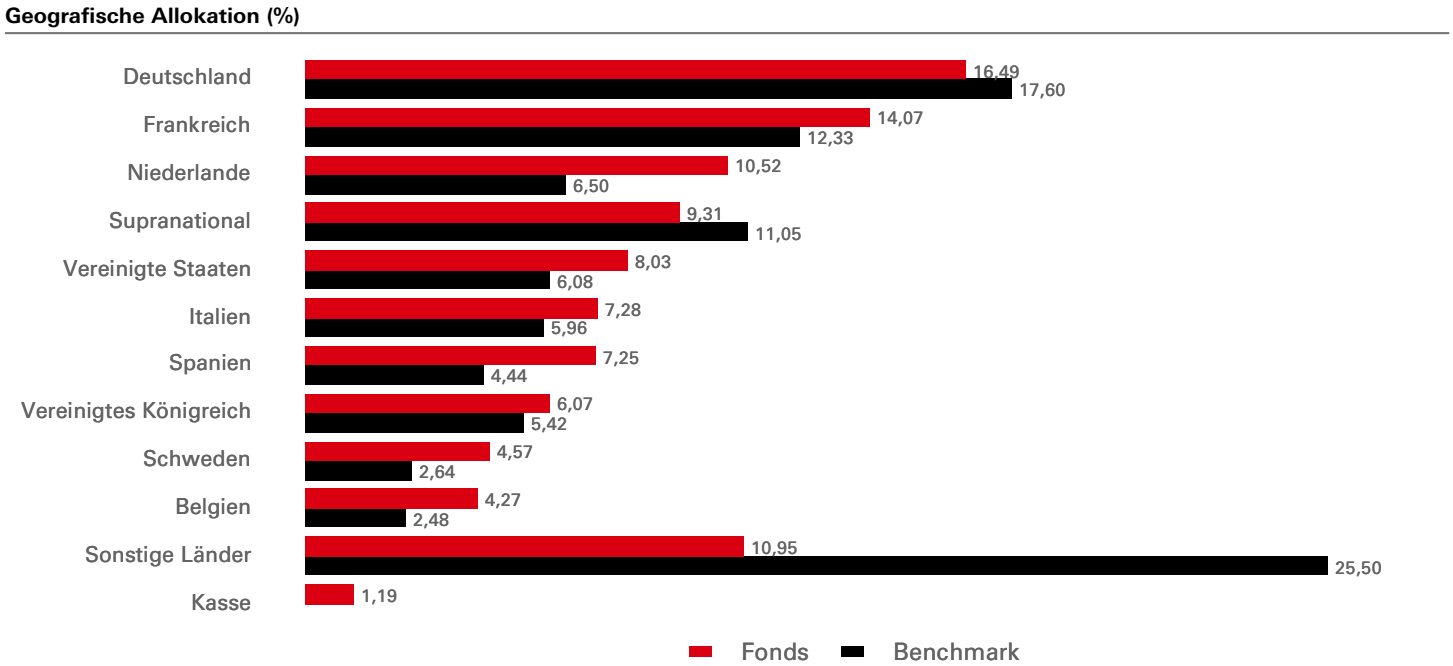
3 Jahre Risikokennzahlen	ZC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZC	Benchmark
Volatilität	7,11%	7,23%	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,15	-0,27	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	1,35%	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	0,65	--	Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	109	1.624	--
Durchschnittlicher Kupon	2,61	2,60	0,01
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,38%	3,36%	0,02%
Optionsbereinigte Duration	7,12	6,65	0,47
Schlechteste modifizierte Duration	6,92	6,48	0,44
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,70	6,58	0,12
Durchschnittliche Fälligkeit	8,21	8,09	0,11
Durchschnittliche Kreditqualität	A+/A	AA-/A+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	22,99	31,29	-8,30
AA	8,90	20,59	-11,69
A	33,88	18,33	15,55
BBB	32,23	29,79	2,45
BB	0,81	--	0,81
Kasse	1,19	--	1,19

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,07	0,17	-0,10
2-5 Jahre	0,79	0,90	-0,11
5-10 Jahre	3,00	2,23	0,76
10+ Jahre	3,27	3,34	-0,07
Gesamtsumme	7,12	6,65	0,47

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	98,87	100,00	-1,13
EUR	1,15	--	1,15
Sonstige Währungen	-0,02	--	-0,02



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	37,32	20,02	17,29
Staatsanleihen	15,68	22,95	-7,26
Agenturen	13,23	16,87	-3,64
Versorger	11,96	9,44	2,52
Supranational	9,31	10,90	-1,59
Kommunikation	2,98	0,36	2,62
LOKALE BEHÖRDE	2,84	7,30	-4,46
Technologie	2,34	0,48	1,87
Zyklische Konsumgüter	1,24	2,90	-1,66
Industrie	1,04	0,20	0,84
Sonstige Sektoren	0,87	8,59	-7,72
Kasse	1,19	--	1,19

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
DEUTSCHLAND REP 2,300 15/02/33	3,41
EUROPEAN INVT BK 3,750 14/02/33	2,93
KFW 4,375 28/02/34	2,57
DEUTSCHLAND REP 0,000 15/08/50	1,85
APPLE INC 3,000 20/06/27	1,78
NETHERLANDS GOVT 3,250 15/01/44	1,77
EUROPEAN UNION 0,400 04/02/37	1,75
EUROPEAN UNION 2,625 04/02/48	1,74
BUNDESOBL-G 2,100 12/04/29	1,54
SPANISH GOV'T 1,000 30/07/42	1,49

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,7	7,4	6,1	6,6
Benchmark	7,1	6,6	6,3	6,5

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

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.

Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). (www.msci.com)

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 der Referenzwert nicht als Universum genutzt wird, aus dem die Wertpapiere ausgewählt werden müssen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

Folgen Sie uns auf:



HSBC Asset Management

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.