

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse AD

### Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein konzentriertes Portfolio aus börsennotierten Infrastruktur-Aktien investiert und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds strebt zudem eine höhere ESG-Bewertung als der gewichtete Durchschnitt der Bestandteile seines Referenzwerts an. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.

### Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds investiert mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Aktien (oder aktienähnliche Wertpapiere) von Infrastruktur-Unternehmen jeder Größe, die ihren Sitz in einem beliebigen Land, einschließlich entwickelten und Schwellenmärkten, haben.

Der Fonds verfolgt einen auf Bottom-up-Qualität und Bewertungen basierenden Anlageansatz.

Die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen eines Unternehmens sind ein integraler Bestandteil des Anlageentscheidungsprozesses.

Bei der Anlageentscheidung werden ESG-Referenzen berücksichtigt, indem mindestens 25 % der Qualitätsbewertung eines infrastrukturbezogenen Wertpapiers auf ESG-Referenzen entfallen; Unternehmen mit einer niedrigen ESG-Bewertung werden ausgeschlossen.

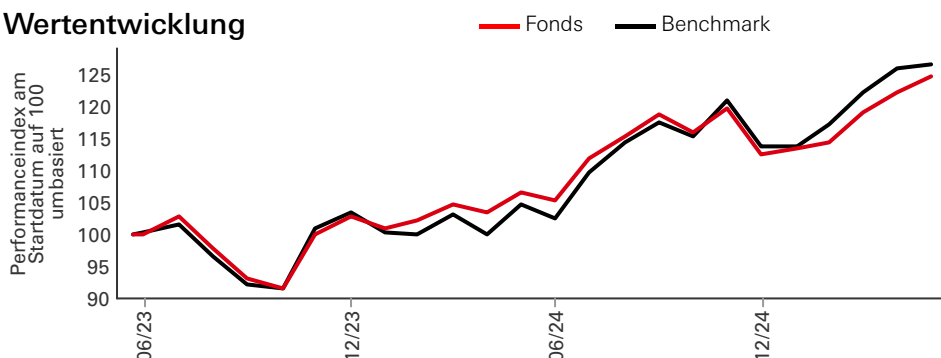
Der Fonds kann bis zu 20 % in chinesische A- und B-Aktien sowie bis zu 10 % in andere Fonds investieren. Er kann zu Liquiditätszwecken in Geldmarktinstrumenten anlegen und bis zu 25 % in Immobilieninvestmentgesellschaften investieren.

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 Wert investierbarer Wertpapiere kann sich im Laufe der Zeit aufgrund einer Vielzahl von Faktoren ändern, insbesondere politische und wirtschaftliche Neuigkeiten, Regierungspolitik, demografische, kulturelle und bevölkerungsbezogene Veränderungen, Natur- oder von Menschen verursachte Katastrophen usw.
- Investitionen in andere Fonds bergen bestimmte Risiken, die einem Anleger bei einer direkten Anlage in Märkten nicht entstehen würden. Die Verwaltung der Basiswerte kann in der Verantwortung von Drittmanagern liegen.

### Wertentwicklung



### Anteilklasse and Tracking Error Details

#### Wesentliche Kennzahlen

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| NAV je Anteil           | USD 12,29 |
| Wertentwicklung 1 Monat | 2,10%     |

#### Fondsfakten

|                                |                                                 |
|--------------------------------|-------------------------------------------------|
| UCITS V-konform                | Ja                                              |
| Behandlung von Dividenden      | Ausschüttend                                    |
| Ausschüttungshäufigkeit        | Jährlich                                        |
| Dividenden Ex-Tag              | 23 Mai 2025                                     |
| Dividendenrendite <sup>1</sup> | 1,16%                                           |
| Zuletzt gezahlte Dividende     | 0,142267                                        |
| Handel                         | Täglich                                         |
| Bewertungstermin               | 17:00 Luxemburg                                 |
| Basiswährung der Anteilklasse  | USD                                             |
| Domizil                        | Luxemburg                                       |
| Auflegungsdatum                | 20 Juni 2023                                    |
| Fondsvermögen                  | USD 1.758.716.530                               |
| Benchmark                      | 100% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure |

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Fondsmanager | Giuseppe CORONA |
|--------------|-----------------|

#### Gebühren und Kosten

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Mindestbetrag bei Erstanlage      | USD 5.000 |
| Laufende Kostenquote <sup>2</sup> | 1,850%    |

#### Codes

|                  |              |
|------------------|--------------|
| ISIN             | LU2449327548 |
| Valoren          | 118373035    |
| Bloomberg-Ticker | HSGIEAD LX   |

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

<sup>2</sup>Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilklasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

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.

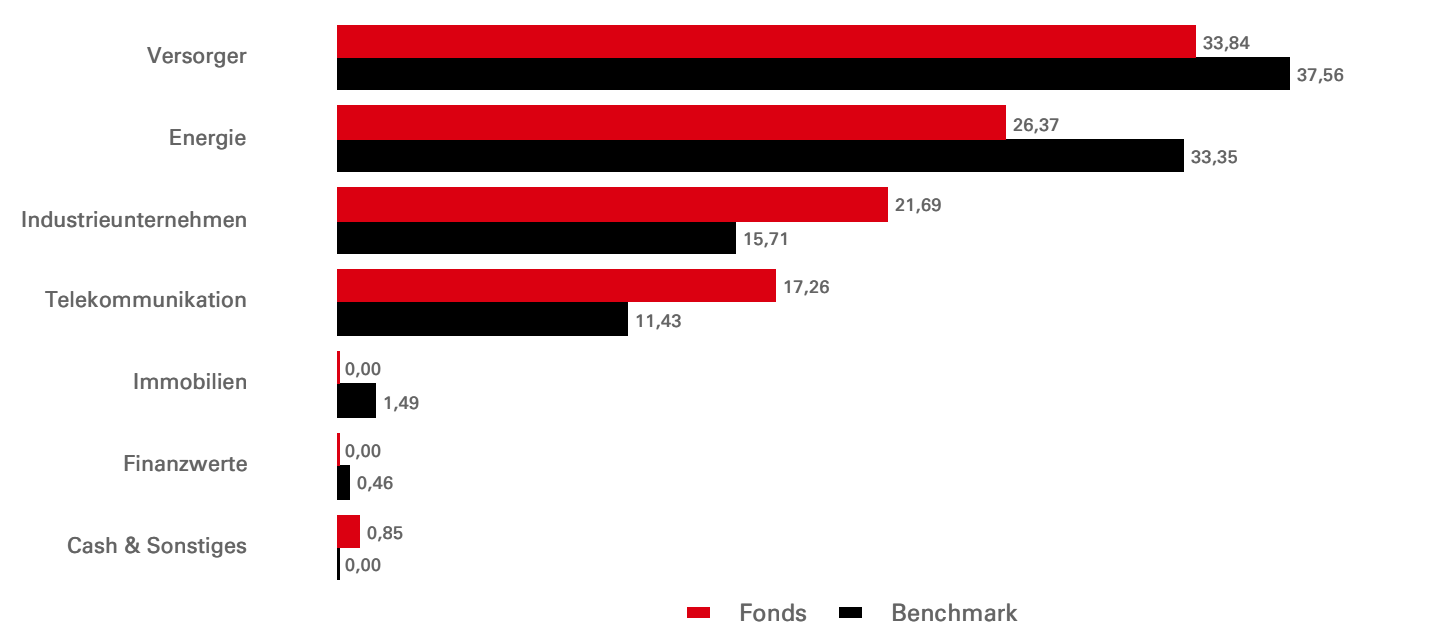
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

| Wertentwicklung (%) | YTD   | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre<br>annualisiert | 5 Jahre<br>annualisiert | Seit Auflegung<br>annualisiert |
|---------------------|-------|---------|----------|----------|--------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| AD                  | 10,81 | 2,10    | 9,21     | 4,28     | 17,02  | --                      | --                      | 12,10                          |
| Benchmark           | 11,26 | 0,43    | 7,88     | 4,66     | 20,93  | --                      | --                      | 12,91                          |

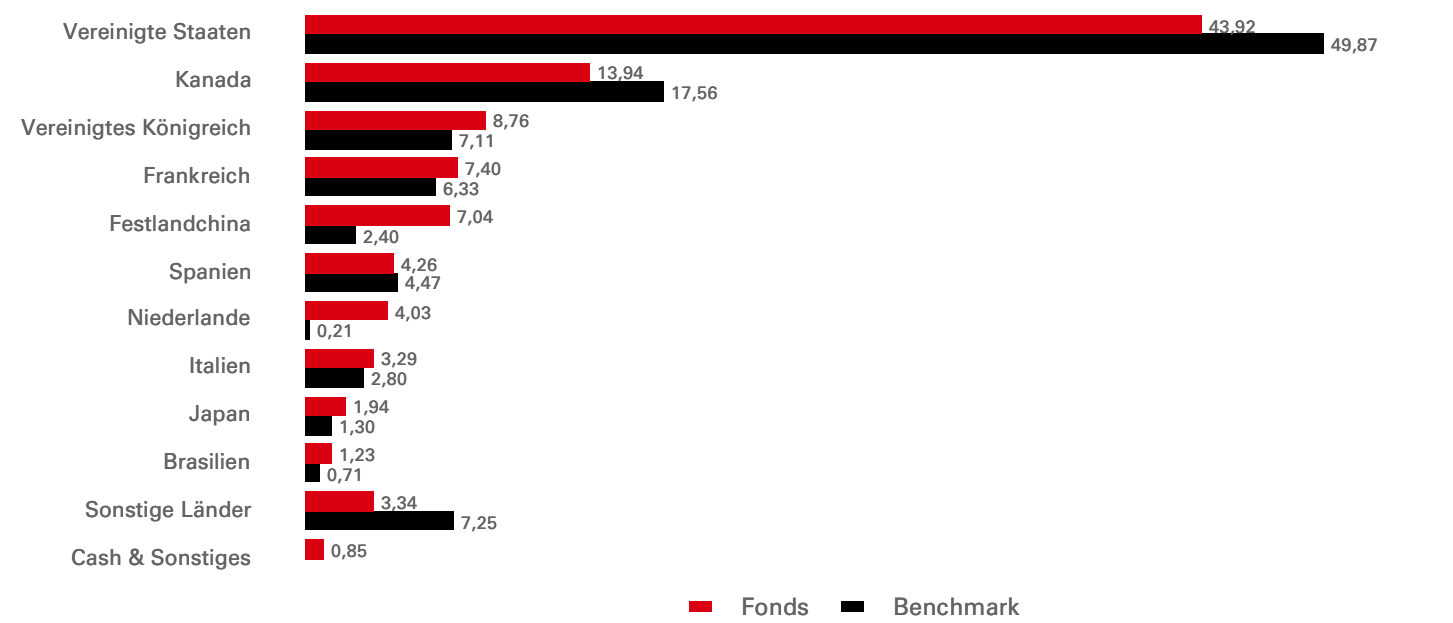
| Rollierende Wertentwicklung (%) | 31/05/24-<br>31/05/25 | 31/05/23-<br>31/05/24 | 31/05/22-<br>31/05/23 | 31/05/21-<br>31/05/22 | 31/05/20-<br>31/05/21 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AD                              | 17,02                 | --                    | --                    | --                    | --                    |
| Benchmark                       | 20,93                 | --                    | --                    | --                    | --                    |

| Aktienmerkmale                                    | Fonds  | Benchmark | 3 Jahre Risikokennzahlen | AD | Benchmark |
|---------------------------------------------------|--------|-----------|--------------------------|----|-----------|
| Anzahl der Positionen ohne Barmittel              | 37     | 98        | Volatilität              | -- | --        |
| Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.) | 41.207 | 47.727    | Information ratio        | -- | --        |
|                                                   |        |           | Beta                     | -- | --        |

Sektorallokation (%)



Geografische Allokation (%)



| Top 10 Positionen     | Sektor               | Gewichtung (%) |
|-----------------------|----------------------|----------------|
| Cheniere Energy Inc   | Energie              | 6,11           |
| Enbridge Inc          | Energie              | 6,10           |
| American Tower Corp   | Telekommunikation    | 5,47           |
| Eversource Energy     | Versorger            | 4,94           |
| Cellnex Telecom SA    | Telekommunikation    | 4,26           |
| National Grid PLC     | Versorger            | 4,18           |
| Koninklijke Vopak NV  | Industrieunternehmen | 4,03           |
| Pennon Group PLC      | Versorger            | 3,86           |
| Pembina Pipeline Corp | Energie              | 3,85           |
| Sempra                | Versorger            | 3,72           |

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

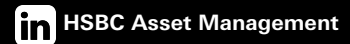
| MSCI ESG Score | ESG-Score | E   | S   | G   |
|----------------|-----------|-----|-----|-----|
| Fonds          | 7,7       | 7,2 | 6,5 | 6,6 |
| Benchmark      | 6,9       | 6,8 | 5,8 | 5,9 |

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 auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren, Wirtschaftssektoren und/oder Ländern konzentriert sein. Er ist infolgedessen möglicherweise volatil und kann ein höheres Verlustrisiko aufweisen als breiter diversifizierte Fonds.
- 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.
- Immobilien- und immobilienbezogene Anlagen können durch alle Faktoren beeinträchtigt werden, die den Wert eines Bereichs oder einer einzelnen Immobilie schmälern.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Folgen Sie uns auf:



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

---

### Glossar



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

## Index-Haftungsausschluss

Der Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJI“) und wurde für die Verwendung durch HSBC Asset Management lizenziert. Standard & Poor's®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® und CDX® sind eingetragene Marken von S&P Global, Inc. („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“); und diese Marken wurden für die Verwendung durch SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von HSBC Asset Management unterlizenziiert. Der Fonds von HSBC Asset Management wird von SPDJI, Dow Jones, S&P oder deren jeweiligen verbundenen Unternehmen nicht gesponsert, befürwortet, verkauft oder gefördert, und keine dieser Parteien macht Zusagen bezüglich der Ratsamkeit einer Anlage in ein solches Produkt bzw. solche Produkte oder haftet für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen des Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index.

## Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025**

## 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.