

HSBC Global Investment Funds**ASIA ESG BOND**

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 März 2025 | Anteilklasse ZC

**Anlageziel**

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Anleihen 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 % in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen sowie Unternehmen mit Sitz in Asien begeben oder garantiert werden. Außerdem investiert er mindestens 70 % in Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die von Emittenten begeben werden, die bestimmte Kriterien hinsichtlich ESG-Bewertungen und einer geringeren CO₂-Intensität erfüllen.

Die Kriterien hinsichtlich ESG-Bewertung und einer geringeren CO₂-Intensität werden zusammen mit einer qualitativen Fundamentalanalyse der Emittenten eingesetzt, um das investierbare Universum des Fonds zu bestimmen.

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf US-Dollar lautende Anleihen, wobei er weniger als 40 % in Anleihen investiert, die ein Rating unter Investment Grade aufweisen.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren: 30 % in chinesische Onshore-Anleihen, 10 % in Wandelanleihen, 10 % in Coco-Wertpapiere, 10 % in forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere und 10 % in andere Fonds.

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	USD 10,04
Wertentwicklung 1 Monat	-0,09%
Rückzahlungsrendite	5,76%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	18 Januar 2022
Fondsvermögen	USD 28.659.265
Benchmark	100% JP Morgan ESG Asia Credit
Fondsmanager	Alfred Mui Wilson Yip

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ¹	0,250%

Codes

ISIN	LU2423949689
Valoren	116236436
Bloomberg-Ticker	HSAEBZU LX

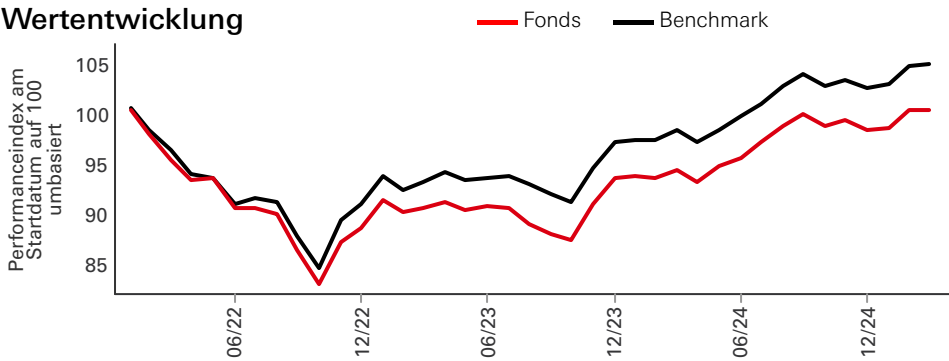
¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 März 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ZC	1,98	-0,09	1,98	0,38	6,24	1,72	--	0,13
Benchmark	2,24	0,04	2,24	0,88	6,65	2,88	--	1,54

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/03/24-31/03/25	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21
ZC	6,24	4,28	-5,00	--	--
Benchmark	6,65	5,44	-3,17	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ZC	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZC	Benchmark
Volatilität	6,71%	6,60%	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	-0,38	-0,21	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	1,14%	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	-1,01	--	Information ratio	--	--

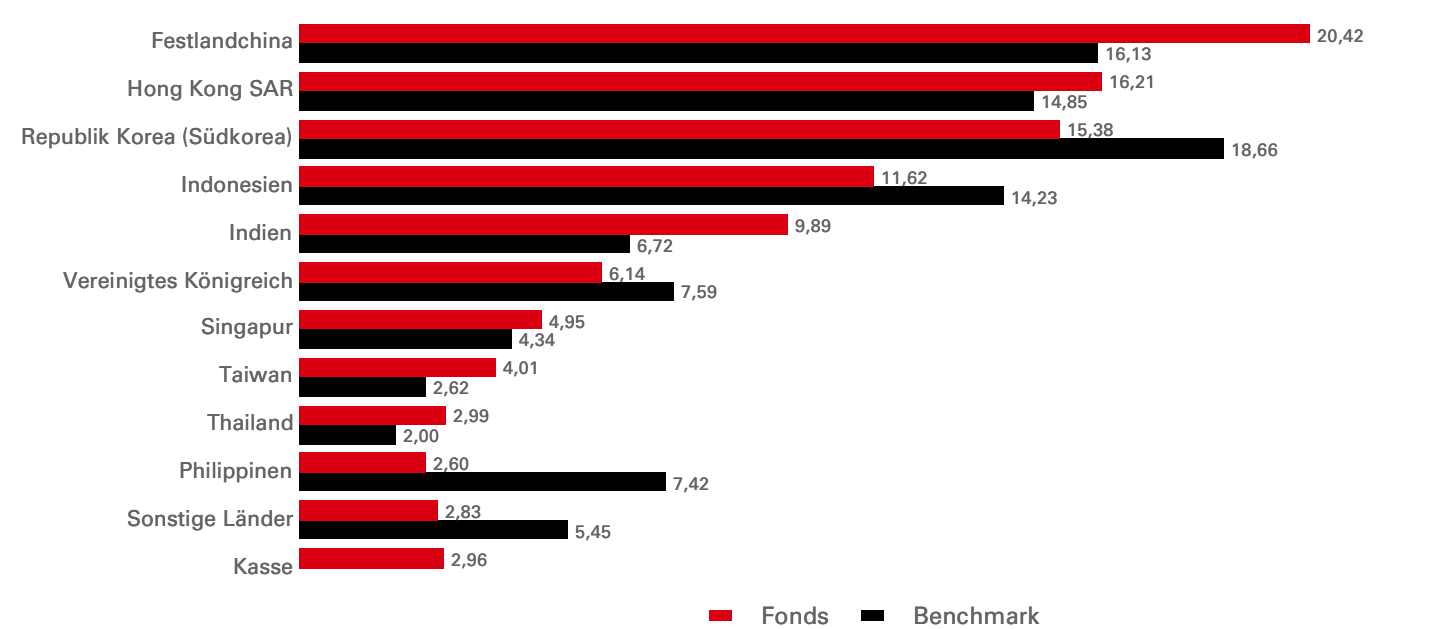
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	134	1.056	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	5,64%	5,35%	0,28%
Rückzahlungsrendite	5,76%	5,43%	0,33%
Schlechteste modifizierte Duration	4,49	4,46	0,03
Optionsbereinigte Spread-Duration	4,53	4,46	0,07
Durchschnittliche Fälligkeit	6,71	6,13	0,58
Durchschnittliches Rating	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	87	361	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	1,50	1,75	-0,25
AA	9,37	19,27	-9,91
A	22,88	24,29	-1,41
BBB	43,90	40,46	3,43
BB	15,22	7,99	7,22
B	2,15	2,14	0,01
CCC	--	1,47	-1,47
C	--	0,03	-0,03
Ohne Rating	2,02	2,59	-0,57
Kasse	2,96	--	2,96

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,26	0,34	-0,08
2-5 Jahre	0,95	1,06	-0,11
5-10 Jahre	1,34	1,25	0,09
10+ Jahre	1,99	1,76	0,23
Gesamtsumme	4,53	4,40	0,13

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,00	100,00	0,00
EUR	0,01	--	0,01
SGD	0,00	--	0,00
CNY	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00
HKD	-0,01	--	-0,01

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	23,29	17,12	6,17
Regierung	13,51	30,66	-17,15
Verschiedene Finanzdienstleistungen	11,99	7,49	4,50
Versicherung	8,41	4,30	4,11
Kommunikation	7,67	2,33	5,33
Immobilien	7,12	5,73	1,39
Technologie	6,07	3,80	2,27
Zyklische Konsumgüter	5,23	7,26	-2,03
Energie	4,95	4,60	0,34
Versorger	3,32	4,78	-1,47
Sonstige Sektoren	5,50	11,93	-6,43
Kasse	2,96	--	2,96

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
SHINHAN FINL GRP 2,875	1,71
BANGKOK BANK/HK 9,025 15/03/29	1,60
FEC FINANCE LTD 7,375	1,37
PRU FUNDING ASIA 2,950 03/11/33	1,31
STANDARD CHART 2,678 29/06/32	1,22
ZHONGSHENG 3,000 13/01/26	1,03
CHINA RES LAND 4,125 26/02/29	1,02
NAVER CORP 1,500 29/03/26	1,01
RENEW POWER 5,875 05/03/27	1,01
INDONESIA (REP) 4,625 15/04/43	0,95

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

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

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

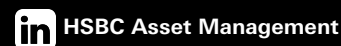
Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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 März 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.