

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilkasse XC

Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, einen positiven Effekt auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen, indem er in Anleihen und ähnliche Wertpapiere von Unternehmen/Emittenten investiert, die zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beitragen. Gleichzeitig strebt er langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds investiert mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating und ähnliche Wertpapiere, die in beitragenden Unternehmen/Emittenten aus Schwellenmärkten begeben werden. Die Anlagen des Fonds lauten überwiegend auf US-Dollar. Der Fonds investiert außerdem in Anleihen mit ESG-Kennzeichnung, die den Grundsätzen der International Capital Market Association entsprechen. Die Anlagen des Fonds werden auf der Grundlage der Anlagegrundsätze des Fonds, zusammen mit der Nachhaltigkeitsanalyse und der qualitativen Fundamentalanalyse der Unternehmen/Emittenten 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 innerhalb der folgenden Grenzen investieren: 10 % in chinesische Onshore-Anleihen, 10 % in Wandelanleihen, 15 % in CoCo-Wertpapiere, 10 % in andere Fonds; außerdem kann er in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente investieren. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptsrisiken

- 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.

Anteilkasse and Tracking Error

Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 13,34
Wertentwicklung 1 Monat	0,38%
Rückzahlungsrendite	6,35%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilkasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	27 September 2022
Fondsvermögen	USD 166.028.511
Benchmark	100% JP Morgan ESG Corporate EMBI Broad Diversified
Fondsmanager	Caroline Keany Bryan Carter Julio Obeso

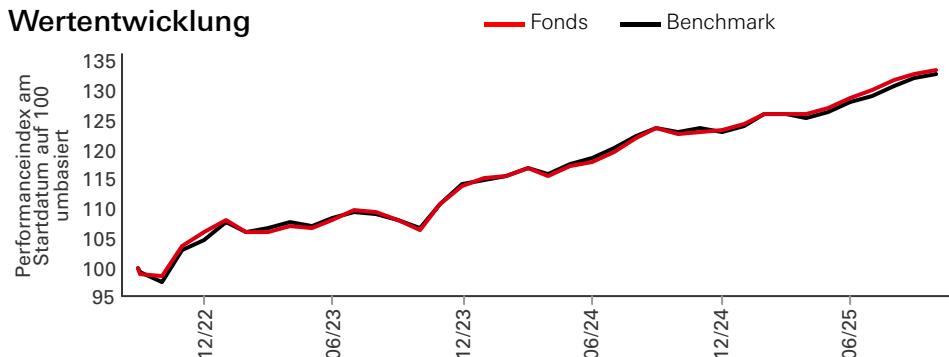
Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000.000
Laufende Kostenquote ¹	0,637%

Codes

ISIN	LU2491056789
Valoren	122018903
Bloomberg-Ticker	HBGMSXC 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.

Wertentwicklung

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
XC	8,33	0,38	2,46	5,99	8,93	10,62	--	9,76
Benchmark	7,97	0,54	2,81	5,90	8,16	10,87	--	9,60
Rollierende Wertentwicklung (%)		31/10/24-31/10/25		31/10/23-31/10/24		31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22	31/10/20-31/10/21
XC			8,93		15,03	8,04	--	--
Benchmark			8,16		14,95	9,62	--	--
3 Jahre Risikokennzahlen	XC	Benchmark		5 Jahre Risikokennzahlen		XC		Benchmark
Volatilität	4,82%	4,76%		Volatilität		--		--
Sharpe ratio	1,18	1,24		Sharpe ratio		--		--
Tracking Error	1,20%	--		Tracking Error		--		--
Information ratio	-0,21	--		Information ratio		--		--

Kennzahlen Renten

	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	84	1.509	--
Durchschnittlicher Kupon	6,04	5,61	0,43
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,14%	5,99%	0,15%
Optionsbereinigte Duration	3,70	3,98	-0,28
Schlechteste modifizierte Duration	3,83	4,05	-0,22
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,52	4,06	-0,54
Durchschnittliche Fälligkeit	5,15	5,57	-0,43

Kreditbeurteilung (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	4,60	0,00	4,60
AA	2,64	6,48	-3,84
A	14,12	19,26	-5,15
BBB	18,10	33,04	-14,95
BB	42,38	22,26	20,12
B	19,88	12,84	7,04
CCC	1,17	2,50	-1,33
C	0,00	0,06	-0,06
Ohne Rating	0,00	3,55	-3,55
Kasse	1,71	0,00	1,71
Barausgleich	-4,60	--	-4,60

MSCI ESG Score

	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,7	7,4	5,7	5,1
Benchmark	5,9	5,8	5,5	4,8

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>.

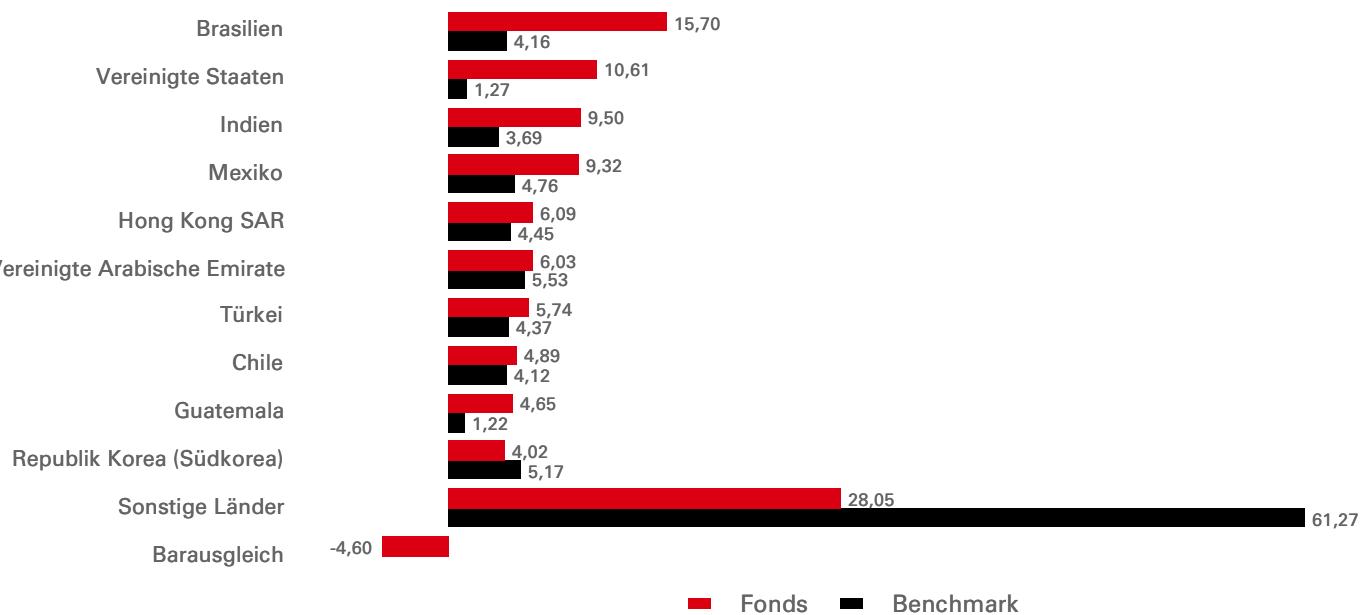
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilkasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,94	100,00	-0,06
EUR	0,06	--	0,06

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	18,11	24,55	-6,44
Stromerzeugung	13,46	4,09	9,37
Drahtlose Telekommunikationsdienste	10,25	4,45	5,80
Immobilieneigentümer und -entwickler	7,34	3,23	4,11
Bau- und Ingenieurswesen	6,21	1,38	4,83
Transitdienste	5,54	0,43	5,11
Papier- und Zellstofffabriken	4,59	1,20	3,39
Wasserversorgung	4,42	0,35	4,07
Stromübertragung und -verteilung	3,83	1,39	2,44
Drahtgebundene Telekommunikationsdienste	3,05	1,18	1,87
Sonstige Sektoren	26,10	57,75	-31,66
Kasse	1,71	0,00	1,71
Barausgleich	-4,60	--	-4,60

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
HTA GROUP LTD 7,500 04/06/29	2,80
LD CELULOSE INTE 7,950 26/01/32	2,59
CT TRUST 5,125 03/02/32	2,42
TELECOM ARGENT 9,500 18/07/31	2,34
STAR ENERGY GEOT 6,750 24/04/33	2,25
FS LUX SARL 8,875 12/02/31	2,16
GREENKO WIND 7,250 27/09/28	2,15
ALDAR INVESTMENT 5,500 16/05/34	2,15
C&W SENIOR FINAN 9,000 15/01/33	2,08
ENERGO PRO AS 8,000 27/05/30	2,07

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

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.

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

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 Oktober 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.