

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilklasse 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.

### 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	<b>USD 13,34</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>0,38%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>6,35%</b>

#### Fonds fakten

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

#### Gebühren und Kosten

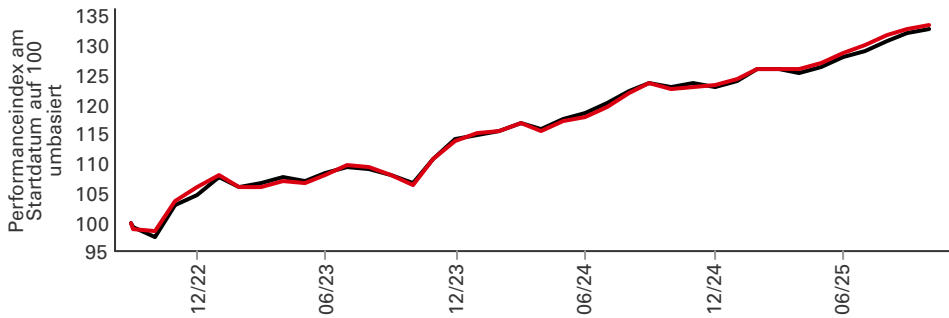
Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 5.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,637%</b>

#### Codes

ISIN	<b>LU2491056789</b>
Valoren	<b>122018903</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HBGMSXC LX</b>

<sup>1</sup>Die 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
 Fonds
 Benchmark



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

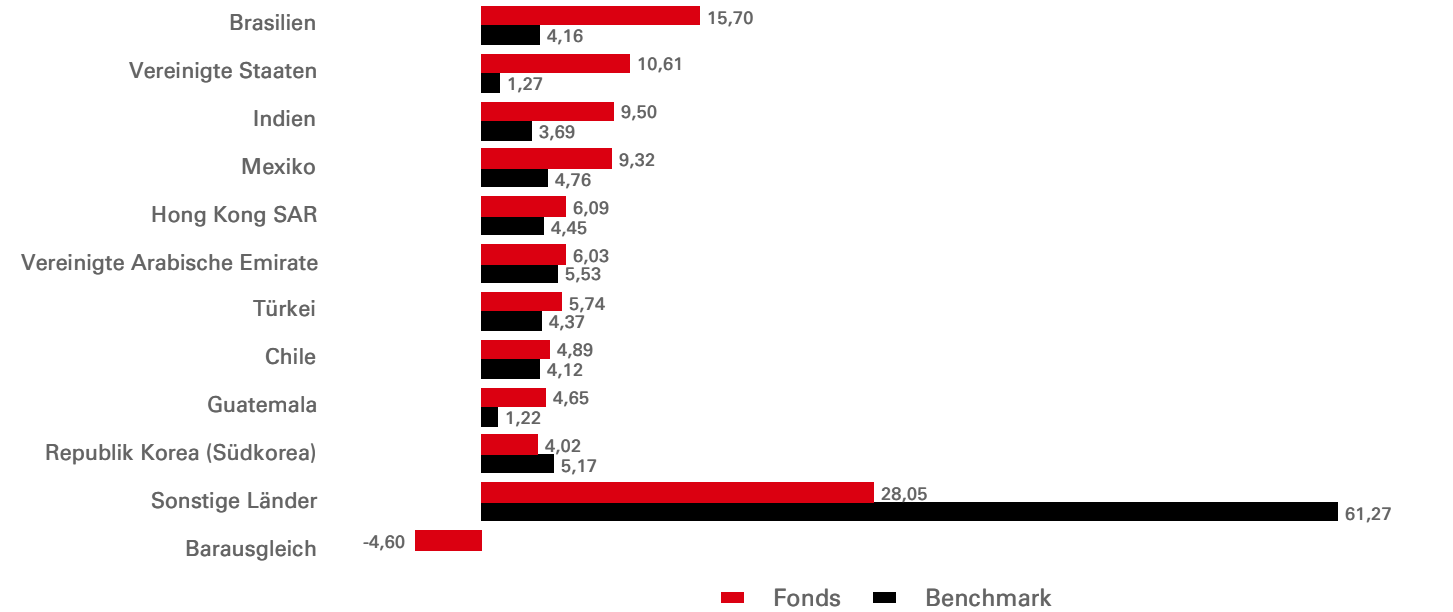
Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	4,60	0,00	4,60	0-2 Jahre	13,39	20,09	-6,70
AA	2,64	6,48	-3,84	2-5 Jahre	62,51	47,71	14,81
A	14,12	19,26	-5,15	5-10 Jahre	16,90	21,63	-4,73
BBB	18,10	33,04	-14,95	10+ Jahre	7,20	10,57	-3,37
BB	42,38	22,26	20,12	Gesamtsumme	100,00	100,00	0,00
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>.

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
Immobilieigentümer und -entwickler	7,34	3,23	4,11
Bau- und Ingenieurwesen	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.

## Index-Haftungsausschluss

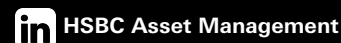
Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet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

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)

## 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.