

HSBC RIF EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Anteilklasse A (EUR)

Monatsbericht

März 2025



HSBC
Asset Management

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds der AMF-Kategorie „internationale Aktien“ lautet, die Performance über die empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren zu maximieren, indem in ein Portfolio bestehend aus von Unternehmen emittierten Aktien angelegt wird, deren Tätigkeiten umfassend mit dem Thema der Energiewende und des ökologischen Wandels zusammenhängen.

Der Teilfonds hat keine Benchmark. Zur Veranschaulichung kann der Teilfonds mit den großen Indizes verglichen werden, die den Markt für europäische Aktien darstellen. Hierzu zählt der MSCI Europe, ein Index, der mehr als 400 Aktien umfasst, die die größten Marktkapitalisierungen Europas abbildet. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex wird zur Bewertung der Wertentwicklung verwendet. Es besteht beim Aufbau des Portfolios keine Einschränkung mit Bezug auf den verwendeten Index.

Investitionsprozess

HSBC Europe Equity Green Transition kann von Anlegern in Betracht gezogen werden, die ihr Kapital in Unternehmen aus den Bereichen der Energiewende und des ökologischen Wandels allokalieren möchten. Der Fokus des Fonds richtet sich nach der Initiative der HSBC-Gruppe aus, Klimaschutz und ESG/SRI-Rahmenwerke zu unterstützen. Die nachhaltigen Prinzipien des Fonds steuern zur Entwicklung der langfristigen nachhaltigen Aktivitäten der HSBC-Gruppe bei, mit dem Ziel Anlageprodukte anzubieten, die Erfolgsmodelle der ESG- und Klima-Risikomanagements finanzieren.

Der Investmentprozess des HSBC Europe Equity Green Transition zielt auf die Identifizierung von Unternehmen ab, die Umsätze mit Aktivitäten in der Energiewende und des ökologischen Wandels (Green Intensity) generieren.

Unternehmen mit geschäftlichen Verbindungen zu fossilen Brennstoffen und der Nuklear-Industrie werden ausgeschlossen.

Die Gewichtung jedes im Portfolio gehaltenen Unternehmens wird durch die „grünen“ Umsätze, das ESG-Rating, die Kohlendioxidemissionen, die finanzielle Bewertung und die Liquidität des Unternehmens bestimmt. Investitionen werden mit einem langfristigen Anlagehorizont getätigt. Die Zusammensetzung des Portfolios wird sich im Laufe der Zeit anhand der Geschäftstätigkeiten, der ESG-Bewertung und der finanziellen Merkmale der Unternehmen entwickeln.

Labels

Ende 2015 gründeten die französischen Behörden zwei Labels, den SRI-Label (Socially Responsible Investment) und einen Label für grüne Finanzierungen, den GREENFIN-Label (früher bekannt unter « Energy and Ecological Transition for Climate »-Label). Beide Labels erfüllen dabei strikte Anforderungen, um nachhaltige bzw. grüne Anlageprodukte besser zugänglich zu machen.



Ziel des GREENFIN-Labels ist es, einen Teil des Kapitals zugunsten des Energie- und Umweltwandels zu allokalieren. Es garantiert einen grünen Anteil der im Portfolio ausgewählten Unternehmen.

<https://www.ecologique-solidaire.gouv.fr/label-greenfin>

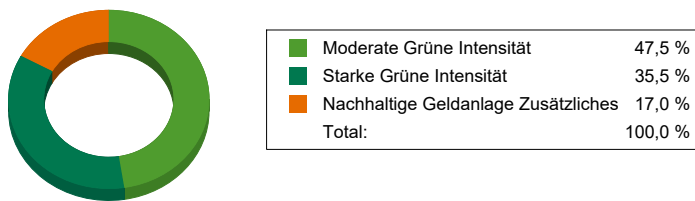


Außerfinanzielle Daten zum 31/03/2025

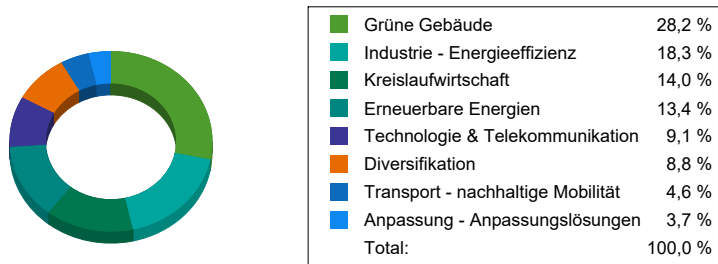
In Übereinstimmung mit unserer Vision zu Klimaproblemen und dem Bestreben der HSBC Global Asset Management (Frankreich) zur Energiewende und dem ökologischen Wandel, beabsichtigt der Fonds, in Unternehmen zu investieren, die Anstrengungen zur Dekarbonisierung der Wirtschaft unternehmen. Dabei zielt das Portfolio nicht zur unmittelbaren des CO2-Fußabdrucks ab, sondern investiert mit dem Ziel, eine Umwandlung der europäischen Volkswirtschaften durch ein langfristiges Modell für Energie- und ökologischer Effizienz zu unterstützen.

Grüne Intensität

Zusammensetzung der Unternehmen nach dem Grad der Grünintensität*



Industriesektor Allokation der Tätigkeiten im Zusammenhang mit der Energie- und Umweltwende*



*Quelle : HSBC Global Asset Management (France)

Aktivitäten im Zusammenhang mit dem Energie- und ökologischen Wandel werden auf der Grundlage von Nomenklaturen festgelegt, die an das Thema und dem Managementziel des Fonds angepasst sind, wie beispielsweise die Klimaausleih-Initiative (CBI; Climate Bond Initiative) und dem GREENFIN-Label (früher bekannt unter "Energy and Ecological Transition for Climate"-Label) für grüne Finanzierungen.

Das Portfolio konzentriert sich auf Investments in Unternehmen mit signifikanten Einnahmen im Zusammenhang mit dem Energie- und ökologischen Wandel (mehr als 10%, für mindestens 75% des Portfoliovermögens). Der Rest des Portfolios wird entweder in Unternehmen investiert, die sich auf das Thema beziehen, deren Aktivitäten jedoch nicht durch die oben genannten Kriterien erfüllt sind, oder in Unternehmen, die hinsichtlich ihres ESG-Ratings zu den Besten in ihrer Branche gelten. Ziel ist es, eine ausreichende Diversifikation und ein gutes Portfoliorisikomanagement zu erreichen.

Starke Grüne Intensität: mehr als 50% des Umsatzes werden durch Aktivitäten erzielt, die direkt oder indirekt zum "grünen Wachstum" beitragen.
Moderate Grüne Intensität: zwischen 10% und 50% des Umsatzes werden durch Aktivitäten erzielt, die direkt oder indirekt zum "grünen Wachstum" beitragen.



HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Außerfinanzielle Daten zum 31/03/2025

ESG Rating



(Abdeckungsrad der Positionen mit ESG-Rating, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens)

	ESG Rating (1)				Abdeckungsgrad (1)
	ESG	E	S	G	
Portfolio	6,51	6,89	5,78	6,96	97,53%
Universum (2)	6,24	7,01	5,32	6,41	100,00%

(1) Quelle: HSBC Global Asset Management (Frankreich)
(2) MSCI Europe IMI GDP weighted Net Return

Die Positionen mit den besten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
ARCADIS NV	1,81%	10.00	6.00	7.50	7,90
AVIVA PLC	3,32%	9.80	6.90	7.30	7,89
GREENERGY RENOVABLES	2,28%	9.30	5.90	7.30	7,88
KONINKLIJKE KPN NV	4,42%	10.00	7.00	7.70	7,85
CRH PLC	0,87%	9.00	6.70	7.70	7,82

Die Positionen mit den schlechtesten ESG Ratings (3)

Titel	Gewichtung	E	S	G	ESG
FISCHER (GEORG)-REG	1,44%	5.10	4.00	6.90	5,31
UPM-KYMMENE OYJ	2,27%	6.10	2.90	8.60	5,32
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	2,33%	3.90	6.10	6.50	5,34
MICHELIN (CGDE)	1,66%	4.40	5.40	7.60	5,34
DEME GROUP	0,98%	4.40	6.00	6.20	5,42

(3) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die größten Sektorenverteilung mit der besten ESG-Rating (2)

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Telekommunikationsdienste	4,42%	10.00	7.00	7.70	7,85
Versorgungsunternehmen	9,43%	8.83	6.23	6.27	7,54
Versicherung	8,69%	8.50	6.75	7.20	7,41
Software & Dienste	6,61%	7.25	7.75	6.30	7,19
Transportwesen	1,11%	8.50	5.00	7.50	7,15

Die größten Sektorenverteilung mit den schlechtesten ESG-Rating (2)

Sektorenverteilung	Gewichtung	E	S	G	ESG
Kraftfahrzeuge & Komponenten	1,66%	4.40	5.40	7.60	5,34
Einzelhandel	2,80%	5.80	4.60	6.80	5,64
Investitionsgüter	34,00%	5.86	5.33	6.76	5,97
Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,04%	4.40	7.60	8.10	6,10
Material	14,71%	6.17	4.89	7.54	6,10

Wir vergeben folgende Ratings: ein Umwelt-Rating (E), ein Soziales Rating (S), ein Unternehmens-Führungs-Rating (G) und schließlich ein Gesamt-Portfolio-Rating (ESG).
Die Bewertungsskala reicht von 0 bis 10, wobei 10 die beste Bewertung ist.
Das Gesamtrating wird auf der Basis der drei Säulen E, S und G gemäß unseres internen Ratingprozesses kalkuliert.
Das ESG-Rating des Gesamtportfolios ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Ratings der bewerteten Unternehmen des Portfolios. Das ESG-Rating des Anlageuniversums ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Ratings der bewerteten Unternehmen des Anlageuniversums.
Weitere Informationen zum Portfolio, den verwendeten Methoden und dem ESG-Ansatz finden Sie im Transparenzcode, indem Sie [hier klicken](#).



HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Kohlenstoffintensität

	Kohlenstoffintensität (3)	Abdeckungsgrad (4)
Portfolio	71,3	97,53%
Universum (2)	87,5	99,81%

(2) MSCI Europe IMI GDP weighted Net Return

(3) Kohlenstoffintensität in Tonnen CO₂ / Mio. USD Umsatz

Quelle: TRUCOST, Weltmarktführer bei der Messung der CO₂-Bilanz von Unternehmen. Trucost ist ein Anbieter von finanziellen Daten zu Umweltauswirkungen und Treibhausgasemissionen, welche von Unternehmen veröffentlicht werden.

(4) Quelle : HSBC Global Asset Management (France). Abdeckungsgrad der Positionen mit Kohlenstoffintensität, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens.

Die Positionen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
AVIVA PLC	0,6	3,32%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,1	5,37%
GREENERGY RENOVABLES	2,3	2,28%
ARCADIS NV	3,7	1,81%
TAYLOR WIMPEY PLC	4,3	2,04%

Die Positionen mit der höchsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
CRH PLC	884,1	0,87%
NORSK HYDRO ASA	516,9	2,98%
UPM-KYMMENE OYJ	341,3	2,27%
DEME GROUP	207,9	0,98%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	204,7	5,14%

(5) innerhalb der bewerteten Positionen.

Die größten Sektorenverteilung mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (4)

Sektorenverteilung	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
Versicherung	0.8	8,69%
Gebrauchsgüter und Bekleidung	4.3	2,04%
Software & Dienste	7.7	6,61%
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen	9.4	5,20%
Versorgungsunternehmen	21.4	9,43%

Die größten Sektorenverteilung mit der höchsten Kohlenstoffintensität (4)

Sektorenverteilung	Kohlenstoffintensität	Gewichtung
Material	297.9	14,71%
Kraftfahrzeuge & Komponenten	105.3	1,66%
Investitionsgüter	52.3	34,00%
Einzelhandel	31.8	2,80%
Halbleiter & Halbleiterausrüstung	29.3	5,86%

Die Kohlenstoffintensität misst die CO₂-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz des Unternehmens und ermöglicht den Vergleich von Emittenten. Nichtsdestotrotz spiegelt die Kohlenstoffintensität nicht die Dynamik der von den Unternehmen eingeführten Energiewende-Strategien wider. Der HSBC RIF - Europe Equity Green Transition kann möglicherweise in Unternehmen investieren, die heute kohlenstoffintensiv sind, aber innovative technische Lösungen für die längerfristige Energiewende bieten.

Die Kohlenstoffintensität entspricht der Menge an CO₂, die bei einem Umsatz von 1 Million US-Dollar ausgestoßen wird. Bei der Berechnung dieser Intensität berücksichtigen wir nicht nur die direkten Emissionen, die mit der Geschäftstätigkeit des Unternehmens verbunden sind (Scope 1), sondern auch diejenigen, die mit der Bereitstellung der erforderlichen Energie (Scope 2) zusammenhängen.

Kohlenstoffintensität des Unternehmens (Tonnen CO₂ / Mio. USD Umsatz) = (Scope 1 + Scope 2) / Mio. USD Umsatz

Scope 1: Treibhausgasemissionen aus der Verbrennung fossiler Brennstoffe und Produktionsverfahren, die dem Unternehmen gehören oder von ihm kontrolliert werden

Scope 2: Treibhausgasemissionen aus dem Energieverbrauch des Unternehmens

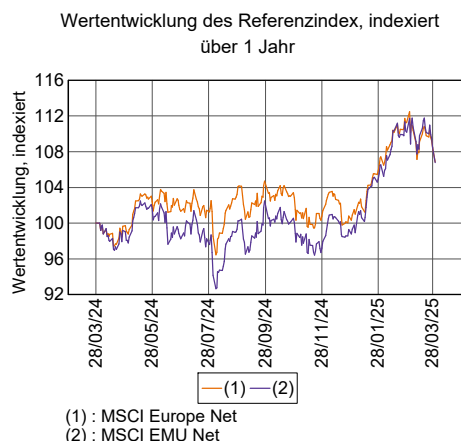
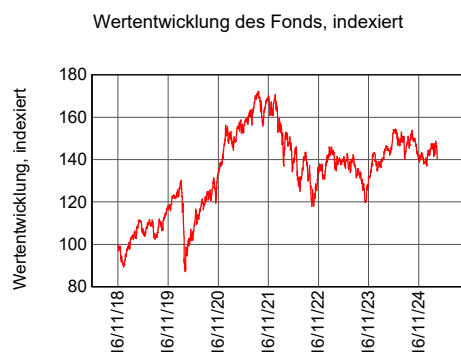
Die gesamte Kohlenstoffintensität des Portfolios ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der einzelnen Unternehmen, multipliziert mit den im Portfolio gehaltenen Beträgen, geteilt durch das angepasste Fondsvolumen (ohne Unternehmen, die keine Kohlenstoffintensität ausweisen). Die Kohlenstoffintensität-Daten werden von **Trucost** bereitgestellt, einem führenden Unternehmen für Kohlenstoff- und Umweltrisiken und Datenanalysen. Trucost ist eine Tochtergesellschaft von S&P Dow Jones Indices.



HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Wertentwicklung und Risikoanalyse



Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	6 Jahre	16.11.2018*
Fonds	-3.26%	-3.89%	-6.94%	43.74%	31.79%	40.25%
Referenzindex**	-2.81%	10.88%	36.22%	96.68%	67.44%	81.20%

**zu Informationszwecken.

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	16.11.2018
Fondsvolatilität	13,77%	16,88%	17,49%	19,11%
Sharpe Ratio^	-0,54	-0,29	0,37	0,20

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	1,08%	-3,12%	9,53%	-22,32%	14,76%	19,97%
Referenzindex**	7,62%	11,68%	17,87%	-9,88%	23,34%	-3,32%

**zu Informationszwecken

	2019	2018
Fonds	34,44%	-9,05%
Referenzindex**	26,58%	-5,97%

**zu Informationszwecken

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Januar	3,98%	-2,83%	7,87%	-6,93%	0,73%	0,20%
Februar	0,49%	0,86%	1,35%	-2,58%	-1,13%	-6,01%
März	-3,26%	3,97%	-0,98%	-1,25%	5,12%	-15,27%
April		-0,88%	-1,41%	-1,93%	1,08%	7,58%
Mai		5,68%	-2,63%	-2,68%	1,59%	5,00%
Juni		-4,16%	2,34%	-11,75%	1,51%	3,24%
Juli		3,01%	1,46%	11,24%	2,36%	2,26%
August		0,10%	-3,87%	-6,00%	4,01%	6,15%
September		0,73%	-3,59%	-9,28%	-6,16%	0,44%
Oktober		-5,99%	-6,31%	5,74%	4,35%	-2,24%
November		-1,48%	9,40%	6,13%	-3,20%	13,85%
Dezember		-1,56%	6,85%	-3,24%	4,19%	6,25%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus.

Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten, weitere Gebühren (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag i.H.v. z.B. 1,50 % zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um 15,00 EUR. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Fondsfakten

Fondsvermögen

EUR 233,595,602.64

Fondspreis

(AC)(EUR) 87,67

(AD)(EUR) 69,89

Investmenthorizont

> 5 Jahre

Referenzindex zu Informationszwecken

100% MSCI Europe IMI GDP weighted N

Return

Ertragsverwendung

(AC): Thesaurierend

(AD): Ausschüttend

*Datum des Erstaussgabepreises

16.11.2018

^Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl für das Risiko-Ertrags-Verhältnis eines Fonds im Verhältnis zu seinem eigenen Risikopotenzial. Dazu wird vom Jahresertrag eines Fonds der risikolose Ertrag abgezogen, so dass der mit Risiko erwirtschaftete Ertrag übrig bleibt. Dieser Wert wird mit dem Risiko des Portfolios, genauer mit der Standardabweichung (Volatilität), in Beziehung gebracht. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser hat sich das Portfolio im Verhältnis zu seinem Risikopotenzial entwickelt.

HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Analyse der Anlagestrategie

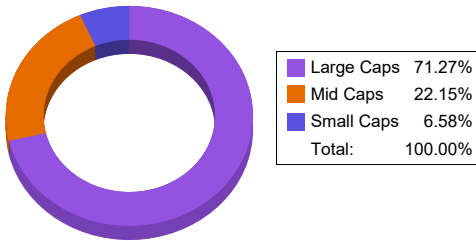
Hauptlinien	Portfolio
1 E.ON SE	6,07%
2 MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,37%
3 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,14%
4 SAP SE	4,57%
5 KONINKLIJKE KPN NV	4,42%
6 SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,14%
7 SIKA AG-REG	3,72%
8 SPIE SA	3,39%
9 AVIVA PLC	3,32%
10 ABB LTD-REG	3,26%
Gesamt	43,39%

Assetallokation

Aktien	98,96%
Kasse	1,04%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Portfolios.

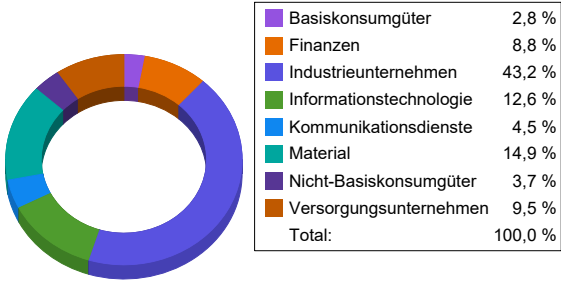
Zusammensetzung nach Marktkapitalisierung



In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Micro Caps : < 250 Millionen EUR
Small Caps : > 250 Millionen und < 2 Milliarden EUR
Mid Caps : > 2 Milliarden und < 8 Milliarden EUR
Large Caps : > 8 Milliarden EUR

Sektorenverteilung



In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Länderverteilung

	Gewichtung
Frankreich	22.00%
Deutschland	19.69%
Schweiz	11.46%
Niederlande	9.72%
Vereinigtes Königreich	7.97%
Italien	6.56%
Norwegen	4.77%
Spanien	4.66%
Belgien	3.82%
Irland	3.25%
Dänemark	2.93%
Finnland	2.29%
Vereinigte Staaten	0.88%
Gesamt	100,00%

In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

Länderverteilung

	Gewichtung
Euroraum	71.99%
Europa außer Euroraum und UK	19.16%
Vereinigtes Königreich	7.97%
Nordamerika	0.88%
Gesamt	100,00%

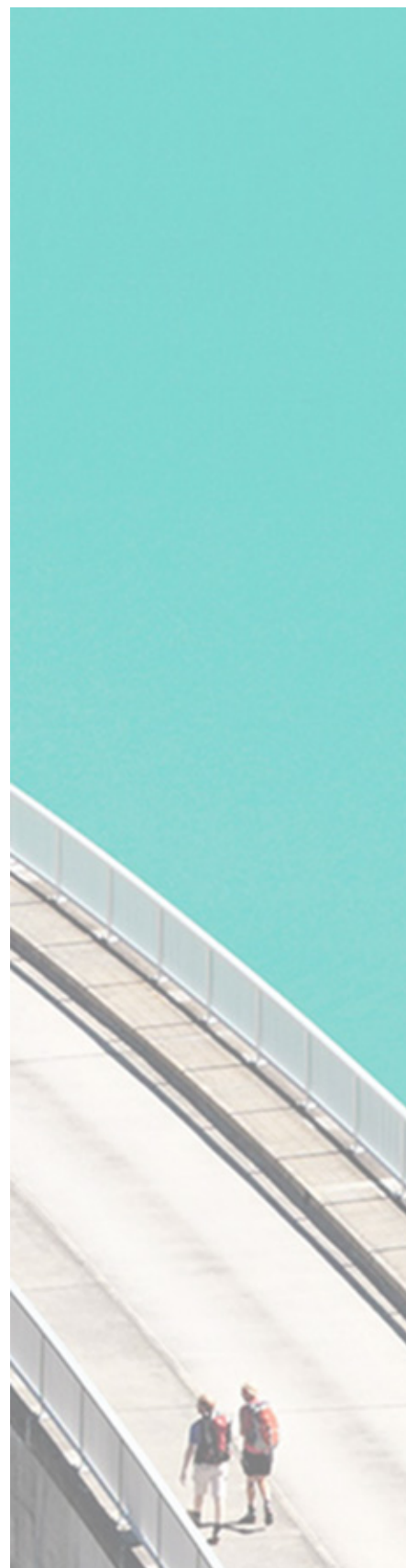
In Prozent des Aktienanteils, Ausgenommen sind Investmentfonds und Derivate.

HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Portfolioaufstellung

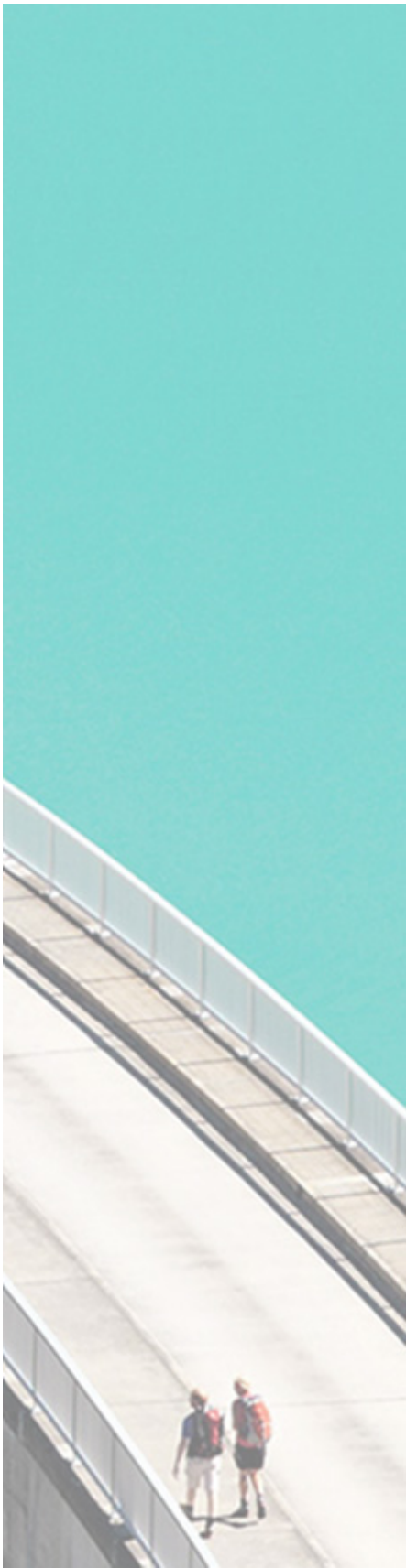
	Kohlenstoffintensität	Rating ESG	Gewichtung
Gebrauchsgüter & Bekleidung			
TAYLOR WIMPEY PLC	4,3	6,1	2,04%
			2,04%
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
ASM INTERNATIONAL NV	12,4	5,6	1,82%
ASML HOLDING NV	6,8	7,4	1,58%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	68,8	7,0	2,46%
			5,86%
Investitionsgüter			
ABB LTD-REG	13,4	7,1	3,26%
ALSTOM	13,1	6,0	1,07%
BELIMO HOLDING AG-REG	38,8	6,4	1,67%
BOUYGUES SA	39,9	5,5	2,12%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	204,7	5,7	5,14%
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	11,5	5,3	2,33%
DEME GROUP	207,9	5,4	0,98%
FISCHER (GEORG)-REG	76,8	5,3	1,44%
GENUIT GROUP PLC	60,7	5,9	1,81%
KINGSPAN GROUP PLC	26,7	6,1	3,22%
PRYSMIAN SPA	42,1	5,7	2,97%
REXEL SA	4,3	6,6	1,10%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	12,9	7,1	4,14%
SIEMENS AG-REG	12,2	5,6	1,01%
TOMRA SYSTEMS ASA	19,9	5,7	1,74%
WEBUILD SPA			2,45%
			36,44%
Kommerzielle & professionelle Dienstleistungen			
ARCADIS NV	3,7	7,9	1,81%
SPIE SA	15,1	6,4	3,39%
			5,20%
Kraftfahrzeuge & Komponenten			
MICHELIN (CGDE)	105,3	5,3	1,66%
			1,66%
Material			
CRH PLC	884,1	7,8	0,87%
CRODA INTERNATIONAL PLC	70,0	6,0	0,72%
DSM-FIRMENICH AG	105,2	5,4	1,26%
NORSK HYDRO ASA	516,9	5,7	2,98%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	140,2	6,6	2,90%
SIKA AG-REG	27,4	5,9	3,72%
UPM-KYMMENE OYJ	341,3	5,3	2,27%
			14,71%
Software & Dienste			
DASSAULT SYSTEMES SE	8,2	7,4	2,04%
SAP SE	7,2	6,9	4,57%
			6,61%
Telekommunikationsdienste			
KONINKLIJKE KPN NV	27,6	7,8	4,42%
			4,42%
Transportwesen			
GETLINK SE	26,4	7,2	1,11%
			1,11%
Versicherung			
AVIVA PLC	0,6	7,9	3,32%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,1	6,9	5,37%
			8,69%



HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Versorgungsunternehmen			
E.ON SE	53,2	7,1	6,07%
ERG SPA	8,7	7,6	1,07%
GREENERGY RENOVABLES	2,3	7,9	2,28%
			9,43%
Aktien			96,16%
Kasse			1,04%



Glossarbegriffe

Aktien: Sind Anteile an einer Aktiengesellschaft oder einem finanziellen Vermögenswert, bei denen eine gleichmäßige Ausschüttung von etwaigen Gewinnen in Form von Dividenden vorgesehen ist. Die beiden Hauptarten von Aktien sind Stammaktien und Vorzugsaktien. Aktienzertifikate auf Papier wurden durch die elektronische Erfassung der Aktienanteile ersetzt, ebenso wie die Anteile von Investmentfonds elektronisch erfasst werden.

Anleihe: Ist eine festverzinsliche Anlage, bei der ein Anleger einer Einheit (in der Regel eine Gesellschaft oder ein staatlicher Rechtsträger) Geld leiht, die die Mittel für einen definierten Zeitraum zu einem variablen oder festen Zinssatz ausleiht. Anleihen werden von Unternehmen, Gemeinden, Ländern und staatlichen Emittenten verwendet, um Geld zu beschaffen und eine Vielzahl von Projekten und Aktivitäten zu finanzieren. Inhaber von Anleihen sind Schuldner oder Gläubiger des Emittenten.

Beta: Eine Kennzahl für die Volatilität eines Wertpapiers oder Portfolios im Vergleich zur Benchmark.

Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

Duration: Ist eine Kennzahl, welche die Sensitivität des Preises (des Kapitalwerts) einer Festzinsanlage auf eine Änderung der Zinssätze anzeigt.

Entwickelte Märkte: Sind jene Länder, die am stärksten in der Wirtschaft und den Kapitalmärkten entwickelt sind.

Floater: Dabei handelt es sich um variabel verzinsliche Anleihen, deren Kupon sich meist an einem Referenzzinssatz orientiert. Der gewählte Referenzzinssatz entspricht normalerweise der Auszahlungsfrequenz der Anleihezinsen. Bei Euro-Anleihen ist dies in der Regel der Euribor.

Futures: Sind Waretermingeschäfte. Der Kauf oder Verkauf einer Ware in der Zukunft (z.B. Rohstoffe, aber auch Aktienindizes etc.) wird heute vereinbart.

High Yield Anleihe: Ist ein festverzinsliches Wertpapier mit niedrigem Kreditrating von einer anerkannten Ratingagentur. Ihr Ausfallrisiko wird höher eingeschätzt, sie bieten jedoch das Potenzial für höhere Renditen.

Information Ratio: Zeigt das Verhältnis der Portfolioerrenditen über/unter den Renditen der Benchmark zur Volatilität dieser Renditen.

Investment Grade: Eine Bezeichnung für festverzinsliche Wertpapiere, die eine gute Bonität aufweisen. Als Untergrenze für Investment Grade-Anleihen gilt ein Rating von BBB- (Standard & Poor's) bzw. Baa3 (Moody's).

Kreditqualität: Ist eines der Hauptkriterien für die Beurteilung der Anlagequalität einer Anleihe oder eines Rentenfonds.

Kupon: Bezeichnet die jährliche Verzinsung des Nominalwertes einer Anleihe in Prozent.

Marktkapitalisierung: Sie bezieht sich auf den gesamten Dollar-Marktwert der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens. Sie errechnet sich durch die Multiplikation der im Umlauf befindlichen Anteile eines Unternehmens mit dem aktuellen Marktpreis eines Anteils.

NAV: Ist die Abkürzung für Net Asset Value und bedeutet Inventarwert oder Nettovermögenswert. Er wird bei Fonds verwendet und stellt den Wert aller Vermögensgegenstände und Forderungen abzüglich Schulden, Verpflichtung und Kosten dar. Typischerweise wird er als Wert pro Anteil ausgewiesen.

Optionsbereinigte Duration: Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe, die durch eine Veränderung in der Höhe der Zinssätze ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.

Optionsbereinigte Spread Duration: Misst die zu erwartende Kursänderung einer Anleihe (oder eines Anleihefonds), die durch eine Veränderung in der Höhe des Risikoaufschlags (Spread) ausgelöst wird. Die Berechnung ist um die Kündigungsrechte von Anleihen bereinigt.

Rating: Ist die Beurteilung der Kreditwürdigkeit eines Schuldners (Bonität) durch Rating-Agenturen anhand bestimmter Kriterien wie Verschuldungssituation, Länderrisiko usw. Die Rating-Skalen der international angesehensten Agenturen Moody's und Standard & Poor's® reichen von AAA bzw. Aaa (höchste Bonitätsstufe) bis D (Schuldner in Zahlungsschwierigkeiten, Rückzahlung bereits notleidend).

Rendite bis zur Endfälligkeit (Brutto) p.a.: Bezeichnet die erwartete Gesamtrendite einer Anleihe, wenn die Anleihe bis zu ihrer Fälligkeit gehalten wird, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.

Rendite im ungünstigsten Fall: Bezeichnet die für den Anleger schlechteste Rendite p. a., die sich bei ordnungsgemäßer Rückzahlung ergibt, mit Ausnahme strategischer Währungsabsicherungen für Portfolio/Benchmark-Berechnungen. Die Zahl wird in Prozent angegeben.

Restlaufzeit: Gibt den Zeitraum an, in dem ein Finanzinstrument umlaufend bleibt.

Schwellenländer: Ein Schwellenland oder Emerging Market ist ein Land auf der Schwelle zum Industrieland. Anlagen in Schwellenländern sind riskanter als solche in voll entwickelten Ländern, da sie oft politisch oder wirtschaftlich instabil sind oder illiquide Kapitalmärkte haben.

Sharpe Ratio: Zeigt das Verhältnis der Überrendite eines Fonds in Relation zu dessen Volatilität.

Staatsanleihe oder Gilt: Bezeichnet einen Kredit an eine nationale Regierung gegen regelmäßige Zahlungen (als Kupon bezeichnet) und ein Versprechen, dass die ursprüngliche Anlage (Kapital) zu einem festgelegten Datum zurückgezahlt wird. Als Gilts werden Kredite an die britische Regierung bezeichnet.

Swap: Ist ein Tauschgeschäft, i.d.R. bei Zinsen. Typischerweise zahlt eine Vertragspartei einen festen Zins, während die andere einen variablen Zins entrichtet.

Synthetic Risk and Reward Indicators (SRRI): Bezeichnet eine Zahl zwischen 1 und 7, die auf der Volatilität der wöchentlichen Renditen des Fonds basiert. Eine höhere Zahl weist auf ein höheres Risiko und höhere Renditen hin, eine niedrigere Zahl weist auf ein niedrigeres Risiko und niedrigere Renditen hin.

Tracking Error: Gibt an, wie stark die Wertentwicklung eines Fonds von der Benchmark abweicht.

Unternehmensanleihe: Eine Anleihe, die von einem Unternehmen ausgegeben wird, um Finanzmittel zu beschaffen.

Volatilität: Ist das Maß für die absolute Schwankungsbreite und damit für das Kursrisiko eines Wertpapiers innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Sie wird mithilfe statistischer Streuungsmaße wie Varianz oder Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto größere Schwankungen hat das Wertpapier in der Vergangenheit gezeigt und desto riskanter ist eine Investition.

Wandelanleihe: Eine Art von Anleihe, die der Inhaber in eine festgelegte Anzahl an Stammaktien des emittierenden Unternehmens oder den entsprechenden Barbetrag umwandeln kann.

HSBC RIF - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION

Monatsbericht
31. März 2025
Anteilklasse A (EUR)

Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Es besteht ein Risiko, dass das ursprünglich investierte Kapital nicht vollständig zurückgezahlt werden kann. Der Vermögensverwaltungsstil des Teilfonds beruht auf der Antizipation der Entwicklung der verschiedenen Märkte und Wertpapiere. Es besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht jederzeit an den Märkten und in den Wertpapieren mit der besten Wertentwicklung investiert ist. Der Teilfonds ist dem Risiko von Schwankungen der Märkte, an denen der Fonds investiert ist, ausgesetzt. Der Nettoinventarwert kann in Abhängigkeit der Schwankungen an den Aktienmärkten sowohl steigen als auch fallen. Das Engagement des Teilfonds an den Aktienmärkten, die starken Schwankungen unterliegen, beträgt zwischen mindestens 90% und höchstens 100%, weshalb der Nettoinventarwert des Teilfonds umfassend sinken kann. Die Aufmerksamkeit der Zeichner wird auf die Tatsache gerichtet, dass die Märkte für Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung Unternehmen umfassen, die aufgrund ihrer kleinen Marktkapitalisierung schwanken können und daher eine Wertminderung der Anlagen des Teilfonds bewirken können. Die Anlage in kleine und mittlere Marktkapitalisierungen kann einen umfassenderen und schnelleren Rückgang des Fondswerts zur Folge haben. Der Teilfonds kann aufgrund der Anlage in Aktien, die auf andere Währungen als den Euro (die Referenzwährung des Teilfonds) lauten, dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Im Falle ungünstiger Wechselkursentwicklungen des Euro gegenüber anderen Währungen, kann es zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds kommen. Die ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) entnommen werden.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument wurde von HSBC Global Asset Management (Frankreich) erstellt. Die hierin enthaltenen Informationen können sich jederzeit ohne Ankündigung ändern.

Dieses Marketingdokument dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handels der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieses Dokuments besteht nicht. Das Dokument ist nicht für US-Bürger bestimmt. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein.

Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.

MSCI. Die MSCI-Informationen sind lediglich für Ihren eigenen internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen in keiner Weise reproduziert oder weiterverbreitet und nicht dazu verwendet werden, Finanzinstrumente oder Produkte oder Indizes zusammenzustellen. MSCI-Informationen sind weder als Anlageberatung gedacht noch stellen sie eine Empfehlung für (oder gegen) eine bestimmte Anlageentscheidung dar und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, Erwartungen oder Prognosen zu verstehen. Die MSCI-Informationen werden auf tel quel-Basis zur Verfügung gestellt. MSCI, sämtliche mit MSCI verbundene Unternehmen sowie sämtliche sonstige mit der Zusammenstellung, Berechnung oder Herstellung der MSCI-Informationen oder im Zusammenhang damit tätige Personen (die MSCI-Parteien) geben –sei es explizit oder implizit – Gewähr oder Zusicherungen hinsichtlich dieser Informationen oder der durch deren Benutzung zu erzielenden Ergebnisse; die MSCI-Parteien schließen hiermit ausdrücklich jegliche Gewährleistungen (insbesondere alle Gewährleistungen für Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Pünktlichkeit, die Nichtverletzung der Rechte Dritter, die Handelsfähigkeit und die Eignung dieser Informationen für einen bestimmten Zweck) aus. Ohne dass die Geltung des Vorstehenden dadurch eingeschränkt würde, gilt, dass MSCI-Parteien unter keinen Umständen für den Ersatz unmittelbarer, mittelbarer, konkreter Schäden, beiläufig entstandener Schäden, Strafschadensersatz, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich - unter anderem - entgangenen Gewinns) haften, selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schadensersatzansprüche hingewiesen worden waren oder diese in sonstiger Weise hätten antizipieren können. (www.msicibarra.com)

Dokument aktualisiert am 10.04.2025.

Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont

> 5 Jahre

Referenzindex zu Informationszwecken

100% MSCI Europe IMI GDP weighted Net Return

Ertragsverwendung

(AC): Thesaurierend

(AD): Ausschüttend

*Datum des Erstausgabepreises

16.11.2018

Basiswährung

EUR

Handel / Valuta

Täglich - vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+2

Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag

3,00% / Entfällt

Verwaltungsgesellschaft

HSBC Global Asset Management (France)

Verwahrstelle

Caceis Bank

Zahlstelle

Caceis Bank

ISIN

(AC): FR0000982449

(AD): FR0000982456

Bloomberg Ticker

(AC): SINOFIC FP

(AD): SINOFID FP

Gebühren und Kosten

Tatsächliche Managementgebühr p.a.

1,50%

Maximale Managementgebühr p.a.

1,50%