HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EQUITY CIRCULAR ECONOMY

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse IC

Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, positive Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen, und investiert hierzu in ein konzentriertes Portfolio aus Unternehmen, die einen aktiven Beitrag zum Übergang zu einer stärkeren Kreislaufwirtschaft auf weltweiter Ebene leisten, basierend auf den Grundsätzen, schon beim Produktdesign Abfall und Umweltverschmutzung zu vermeiden, eine langfristige Nutzung von Produkten und Materialien zu ermöglichen und die natürlichen Systeme zu regenerieren, wobei langfristiges Kapitalwachstum und Erträge angestrebt werden. Der Fonds strebt eine ESG-Bewertung an, die höher ist als der gewichtete Durchschnitt der Bestandteile seines Referenzwerts, nachdem mindestens 20 % der Emittenten mit der niedrigsten ESG-Bewertung entfernt wurden. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 9 der SFDR.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.
Der Fonds investiert mindestens 90 % seiner Vermögenswerte in Aktien (oder aktienähnliche Wertpapiere) von Unternehmen, die ein Engagement in Themen der Kreislaufwirtschaft aufweisen und sowohl in entwickelten als auch in Schwellenmärkten ansässig sind.
Der Fonds beschränkt Investitionen in Unternehmen mit begrenzten Beteiligungen an bestimmten eingeschränkten Aktivitäten. Unternehmen und/oder Emittenten, die für die Aufnahme in das Fondsportfolio infrage kommen, dürfen sich gemäß den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investieren von HSBC Asset Management an bestimmten Tätigkeiten nicht beteiligen.
Das Portfolio des Fonds wird auf der Grundlage seines zulässigen Anlageuniversums auf Basis einer ESG-Analyse und einer fundamentaldatenbasierten qualitativen Unternehmensanalyse konstruiert.
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.
- 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.

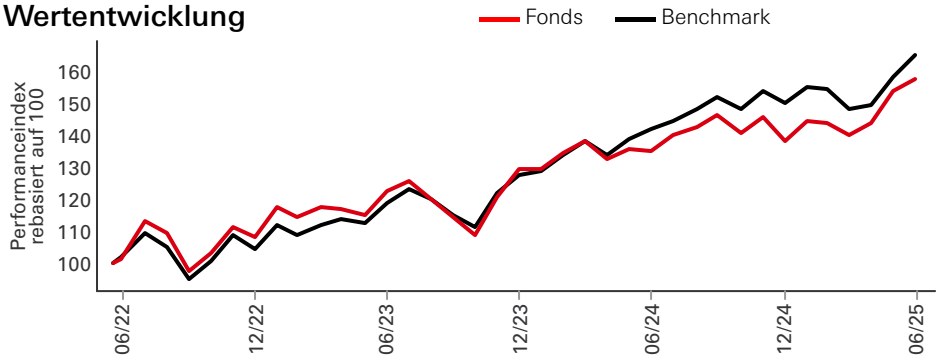
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 15,77**
Wertentwicklung 1 Monat	**2,70%**
Volatilität 3 Jahre	**17,16%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**17 Juni 2022**
Fondsvermögen	**USD 278.157.073**
Benchmark	**100% MSCI AC World Net**
Fondsmanager	**Benedicte Mougeot**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 1.000.000**
Laufende Kostenquote[1]	**1,000%**
Codes	
ISIN	**LU2475494808**
WKN	**A3DN29**
Bloomberg-Ticker	**HSLTAIC LX**

[1]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilsklasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (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 in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
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 30 Juni 2025

Wertentwicklung



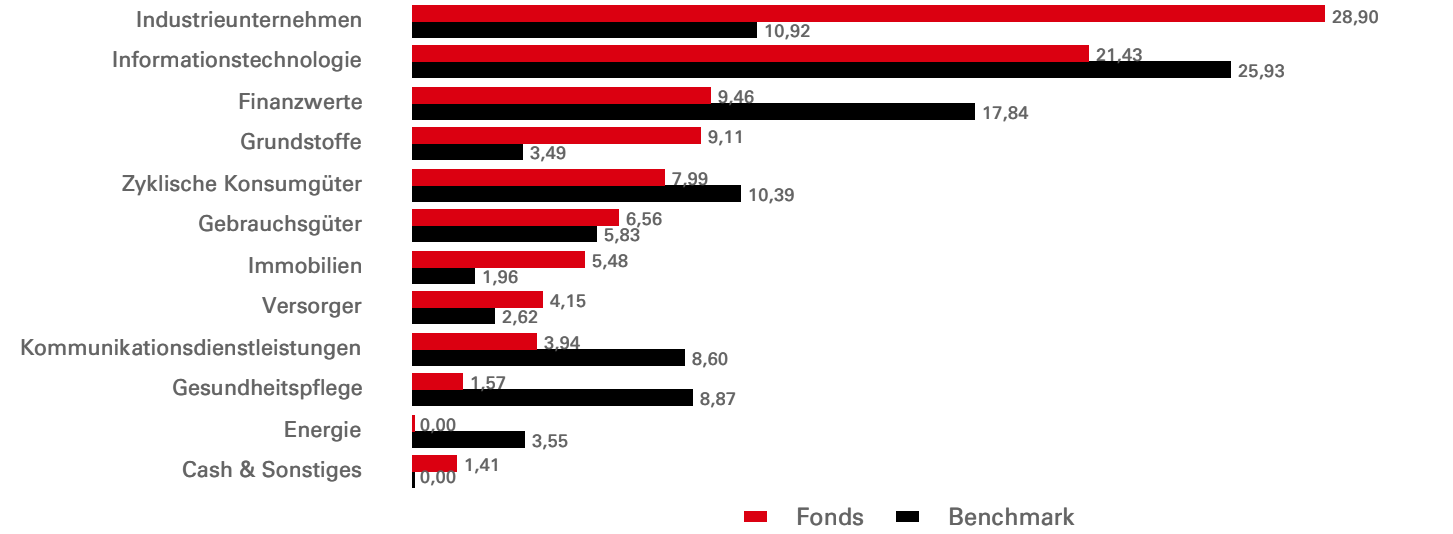
Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
IC	**14,33**	**2,70**	**12,87**	**14,33**	**16,92**	**15,79**	**--**	**16,17**
Benchmark	10,05	4,49	11,53	10,05	16,17	17,35	--	17,94

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/06/24-30/06/25	30/06/23-30/06/24	30/06/22-30/06/23	30/06/21-30/06/22	30/06/20-30/06/21
IC	**16,92**	**10,16**	**20,54**	**--**	**--**
Benchmark	16,17	19,38	16,53	--	--

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	49	2.506
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	357.379	721.576

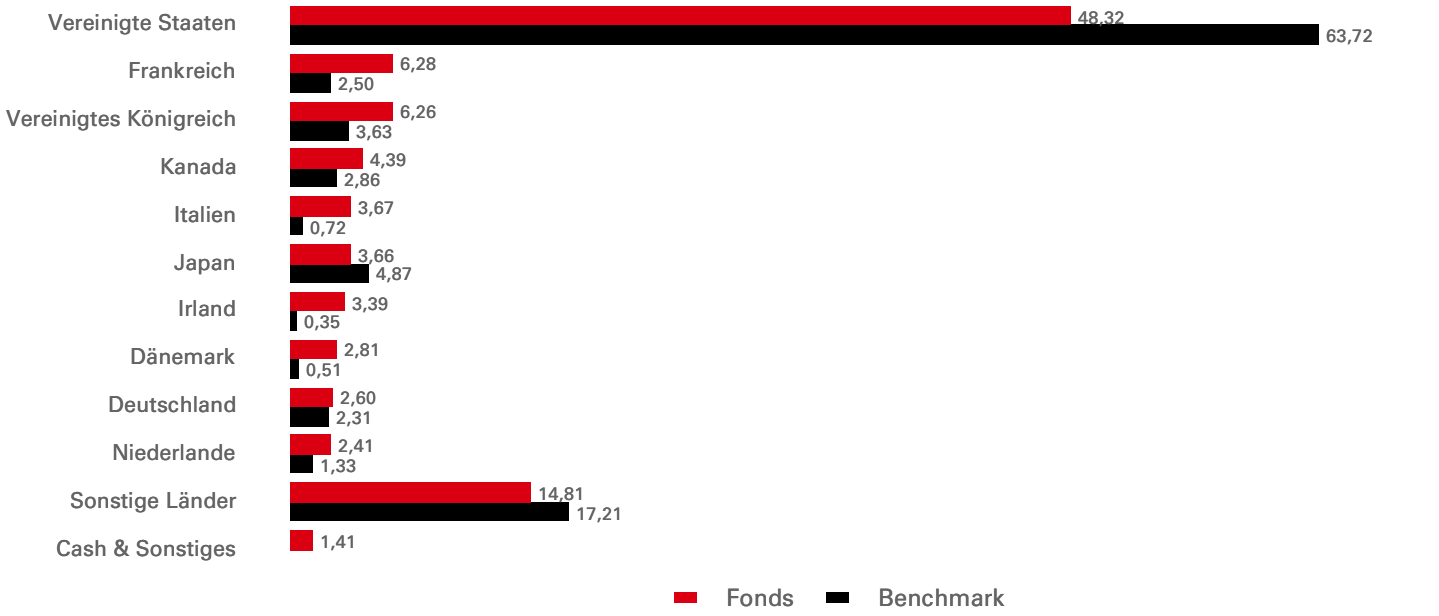
3 Jahre Risikokennzahlen	IC	Benchmark
Volatilität	17,16%	14,55%
Information ratio	-0,30	--
Beta	1,13	--

Sektorallokation (%)



Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (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 in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Geografische Allokation (%)



Top 10 Positionen	Sektor	Gewichtung (%)
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,70
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzwerte	3,67
Ajinomoto Co Inc	Gebrauchsgüter	3,66
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	3,36
Ecolab Inc	Grundstoffe	3,22
Waste Management Inc	Industrieunternehmen	3,10
Xylem Inc/NY	Industrieunternehmen	3,02
Cisco Systems Inc	Informationstechnologie	2,92
Stantec Inc	Industrieunternehmen	2,86
Novonesis Novozymes B	Grundstoffe	2,81

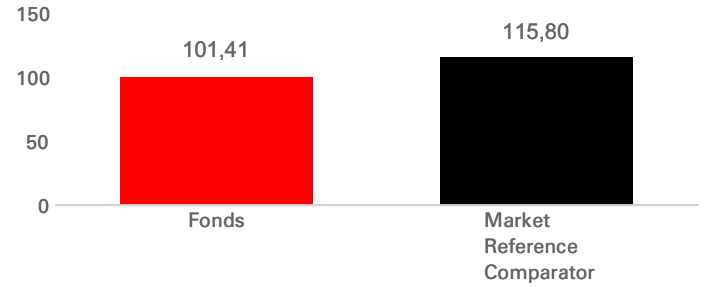
Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

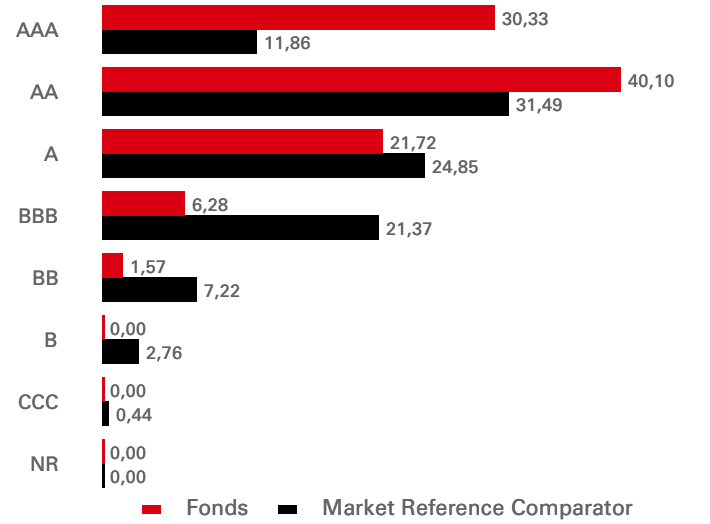
MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,8	6,4	5,7	6,6
Benchmark	6,6	6,6	5,1	5,6

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.

Kohlenstoff-intensität (%)



ESG score distribution (%)



Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Angaben zu Risiken

- 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

Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). (www.msci.com)

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 30 Juni 2025

Follow us on:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.
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 Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.
Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.
Weitere Informationen über die Gesellschaft, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Register- und Transferstelle per E-Mail an amgtransferagency@lu.hsbc.com oder unter www.global.assetmanagement.hsbc.com kostenlos in englischer Sprache angefordert werden.
Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Deutsch erhältlich. Die Basisinformationsblätter (PRIIPs KID) sind in der Landessprache verfügbar, in der sie registriert sind.
Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen.Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.
Ausführliche Informationen zu den nachhaltigen Anlageprodukten nach Artikel 8 und 9, wie gemäß den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft, einschließlich der Beschreibung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder des nachhaltigen Anlageziels; der verwendeten Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und der Auswirkungen der ausgewählten nachhaltigen Anlagen sowie Ziele und Referenzwert-Informationen finden Sie unter: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering