HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE SUSTAINABLE BOND

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 Juni 2025 | Anteilklasse ZQ1

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 warden.
- 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.

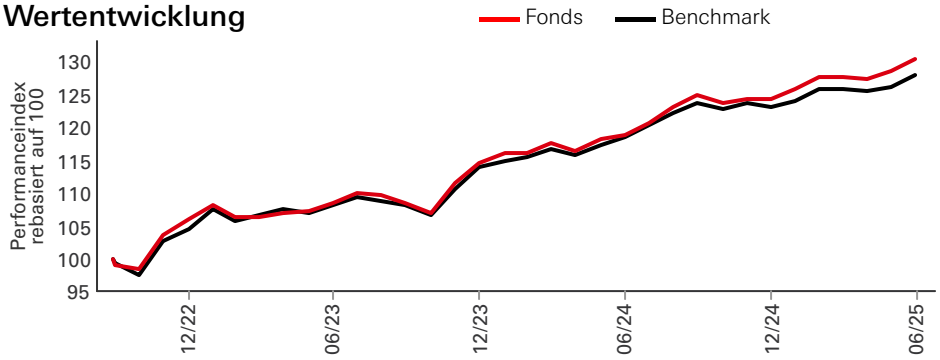
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 10,72**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,46%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**6,94%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Vierteljährlich**
Ex-Dividendendatum	**26 Juni 2025**
Dividendenrendite[1]	**7,11%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,174283**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**17:00 Luxemburg**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Luxemburg**
Auflegungsdatum	**27 September 2022**
Fondsvermögen	**USD 163.467.948**
Benchmark	**100% JP Morgan ESG Corporate EMBI Broad Diversified**
Fondsmanager	**Caroline Keany Bryan Carter Julio Obeso**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 1.000.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,209%**
Codes	
ISIN	**LU2491058728**
WKN	**A3DXLH**
Bloomberg-Ticker	**HBGMZQ1 LX**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]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.

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
ZQ1	**4,79**	**1,46**	**2,21**	**4,79**	**9,76**	**--**	**--**	**10,11**
Benchmark	4,05	1,42	1,60	4,05	7,97	--	--	9,36

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
ZQ1	**9,76**	**9,60**	**--**	**--**	**--**
Benchmark	7,97	9,51	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	ZQ1	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	84	1.503	--
Durchschnittlicher Kupon	6,34	5,48	0,86
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	6,79%	6,42%	0,37%
Optionsbereinigte Duration	3,74	3,88	-0,14
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	3,86	3,95	-0,09
Optionsbereinigte Spread-Duration	3,79	3,99	-0,21
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,34	5,55	-0,21

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	3,68	6,88	-3,21
A	14,38	19,00	-4,62
BBB	19,50	31,48	-11,98
BB	40,56	23,58	16,98
B	22,87	12,39	10,48
CCC	2,97	3,02	-0,06
C	--	0,18	-0,18
T	--	0,04	-0,04
Ohne Rating	--	3,43	-3,43
Cash	-3,95	--	-3,95

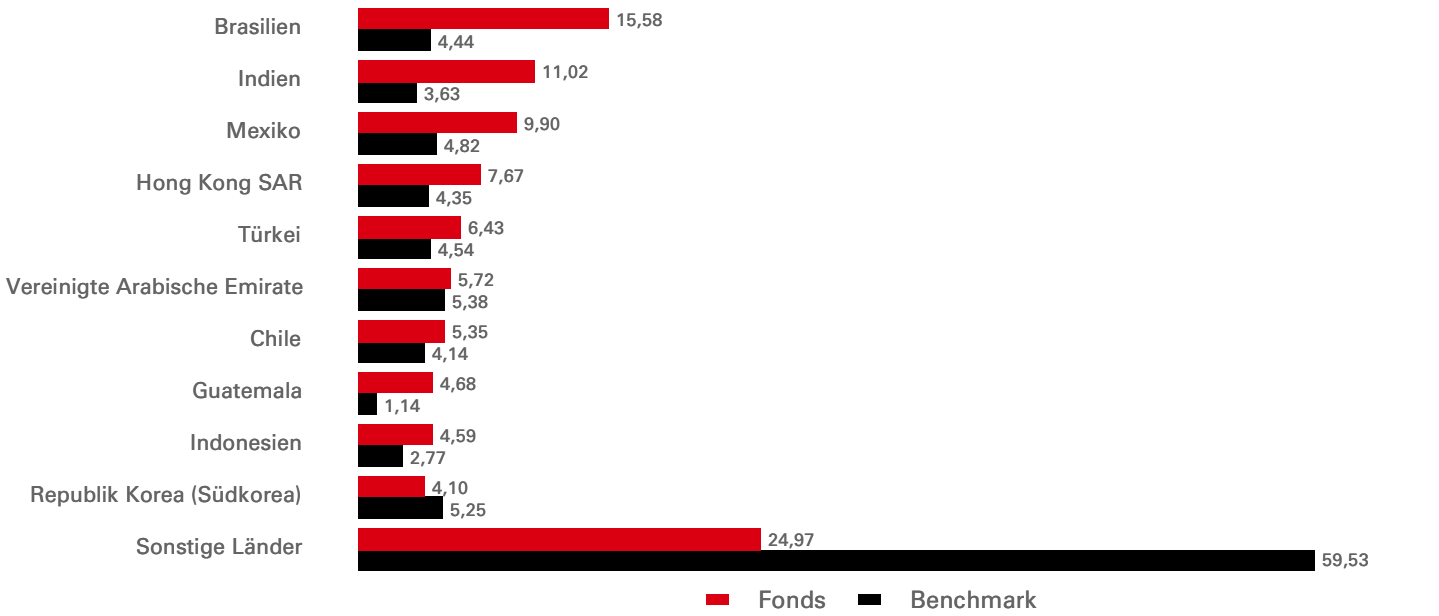
Restlaufzeiten (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	15,83	22,88	-7,05
2-5 Jahre	53,20	44,95	8,25
5-10 Jahre	23,85	21,13	2,72
10+ Jahre	7,11	11,03	-3,92

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

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,90	100,00	-0,10
EUR	0,10	--	0,10

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Banken	16,78	24,93	-8,15
Stromerzeugung	13,94	4,09	9,86
Drahtlose Telekommunikationsdienste	10,42	4,53	5,89
Immobilieneigentümer und -entwickler	7,74	3,23	4,51
Transitdienste	6,45	0,26	6,19
Bau- und Ingenieurswesen	6,07	1,37	4,70
Papier- und Zellstofffabriken	5,07	1,17	3,91
Stromübertragung und -verteilung	4,75	1,44	3,31
Drahtgebundene Telekommunikationsdienste	4,36	1,02	3,34
Wasserversorgung	4,13	0,32	3,81
--	--	--	--
Sonstige Sektoren	24,22	57,64	-33,42
Cash	-3,95	--	-3,95

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2025

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
HTA GROUP LTD 7,500 04/06/29	2,74
LD CELULOSE INTE 7,950 26/01/32	2,65
LIQUID TELECOM 5,500 04/09/26	2,49
STAR ENERGY GEOT 6,750 24/04/33	2,45
CT TRUST 5,125 03/02/32	2,44
TELECOM ARGENT 9,500 18/07/31	2,42
GREENKO WIND 7,250 27/09/28	2,19
FS LUX SARL 8,875 12/02/31	2,19
C&W SENIOR FINAN 9,000 15/01/33	2,14
NONGHYUP BANK 4,875 03/07/28	2,06

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.

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
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