

HSBC Global Investment Funds

ESG Short Duration Credit Bond

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 April 2025 | Anteilklasse AM3HEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio von Anleihen mit einer erwarteten durchschnittlichen Duration zwischen 1 und 3 Jahren und einem durchschnittlichen Kreditrating von Investment Grade investiert, eine höhere ESG-Bewertung und eine geringere CO₂-Intensität (Kriterien hinsichtlich ESG und niedrigerer CO₂-Intensität) als der Referenzwert anstrebt und gleichzeitig ESG-Referenzen (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bewirbt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der SFDR.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Fonds ist bestrebt, mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in kurzfristige Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating zu investieren, und in ähnliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen oder Unternehmen begeben werden, die bestimmte Kriterien hinsichtlich des ESG-Ratings und einer geringeren CO₂-Intensität erfüllen.

Die Kriterien hinsichtlich ESG-Bewertung und einer geringeren CO₂-Intensität werden zusammen mit einer qualitativen Fundamentalanalyse der Emittenten eingesetzt, um das investierbare Universum des Fonds zu bestimmen. 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 überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar und der Fonds kann bis zu 30 % in Anleihen aus Schwellenmärkten und bis zu 20 % in forderungsbesicherte Wertpapiere und hypothekenbesicherte Wertpapiere 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.

Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 9,81
Wertentwicklung 1 Monat	0,44%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	5,37%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Monatlich
Ex-Dividendendatum	24 April 2025
Dividendenrendite ¹	3,97%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,026946
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	30 Januar 2023
Fondsvermögen	USD 7.442.164
Fondsmanager	Ricky Liu Jason E Moshos Viral Desai

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 5.000
Laufende Kostenquote ²	1,010%

Codes

ISIN	LU2569856243
WKN	A3D84Y
Bloomberg-Ticker	HBUAM3H LX

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

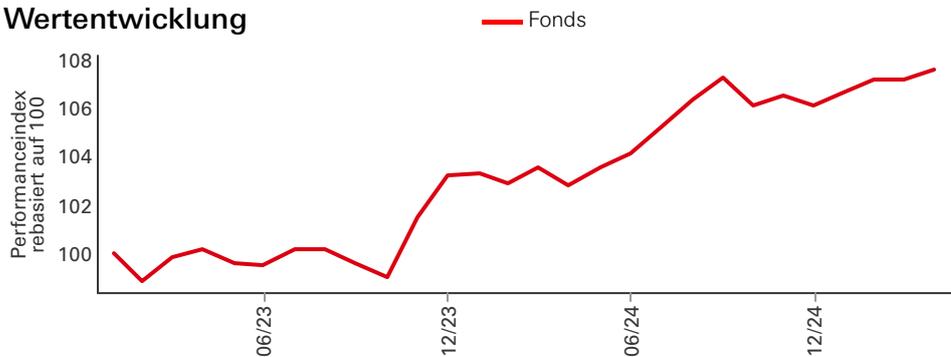
²Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

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 April 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
AM3HEUR	1,43	0,44	0,89	1,45	4,70	--	--	3,30

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/04/24- 30/04/25	30/04/23- 30/04/24	30/04/22- 30/04/23	30/04/21- 30/04/22	30/04/20- 30/04/21
AM3HEUR	4,70	2,57	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AM3HEUR	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AM3HEUR	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	89	2.631	--
Durchschnittlicher Kupon	5,08	5,03	0,05
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	5,23%	5,59%	-0,36%
Optionsbereinigte Duration	2,48	2,47	0,01
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	2,63	2,64	-0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,07	2,56	-0,49
Durchschnittliche Restlaufzeit	2,91	2,96	-0,05
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB/BBB-	BBB-/BB+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
A	6,33	0,55	5,78
BBB	56,59	49,81	6,77
BB	28,11	46,19	-18,08
B	5,61	3,07	2,55
Cash	3,36	0,38	2,98

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0 bis 1 Jahre	0,08	0,03	0,05
1 bis 2 Jahre	0,27	0,28	-0,02
2 bis 3 Jahre	0,58	0,60	-0,03
3 bis 4 Jahre	0,34	0,75	-0,41
4 bis 5 Jahre	1,21	0,80	0,41
11 bis 12 Jahre	--	0,00	0,00
14-15 Jahre	--	0,00	0,00
Gesamtsumme	2,48	2,47	0,01

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.

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 50% ICE BofA 1-5 Year BB US High Yield Index 50% ICE BofA 1-5 Year BBB US Corporate Index

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 April 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,80	100,00	-0,20
EUR	0,08	--	0,08
GBP	0,06	--	0,06
CHF	0,03	--	0,03
SGD	0,01	--	0,01
AUD	0,01	--	0,01

Geografische Allokation (%)



■ Fonds ■ Benchmark

Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	21,33	19,61	1,72
Investitionsgüter	15,09	7,90	7,19
Technologie	13,41	7,89	5,52
Nichtzyklische Konsumgüter	12,45	11,88	0,57
Energie	10,96	9,86	1,09
Zyklische Konsumgüter	8,34	16,01	-7,68
Industrie	7,36	5,16	2,20
Kommunikation	5,30	9,48	-4,18
Agenturen	1,41	1,38	0,03
Transport	0,99	2,74	-1,74
Sonstige Sektoren	--	7,72	-7,72
Cash	3,36	0,38	2,98

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
DEUTSCHE BANK NY 6,819 20/11/29	2,97
LLOYDS BK GR PLC 5,462 05/01/28	2,81
GE HEALTHCARE 4,800 14/08/29	2,77
SOCIETE GENERALE 4,750 24/11/25	2,77
SYNOPSIS INC 4,850 01/04/30	2,77
BARCLAYS PLC 2,852 07/05/26	2,76
NXP BV/NXP FDG 4,300 18/06/29	2,70
CARRIER GLOBAL 2,722 15/02/30	2,53
UNITED RENTAL NA 6,000 15/12/29	2,33
AERCAP IRELAND 6,100 15/01/27	2,12

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

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,6	6,9	5,5	6,3
Benchmark	6,2	6,2	4,9	5,9

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>.

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.

Follow us on:



Telefon: +49 (0) 211 910 4784 E-Mail:
fonds@hsbc.de Website:
www.etf.hsbc.com
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](https://www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary)

Index-Haftungsausschluss

Die Verwendung der Quelle, ICE Data Indices, LLC („ICE DATA“), erfolgt mit Genehmigung. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SCHLIESSEN SÄMTLICHE AUSDRÜCKLICHEN UND/ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN, EINSCHLIESSLICH DER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, IN BEZUG AUF DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN ODER DARIN ENTHALTENE ODER DAMIT VERBUNDENE DATEN AUS. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SIND NICHT HAFTBAR FÜR ETWAIGE SCHÄDEN IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES, DER INDEXDATEN ODER DEREN BESTANDTEILE. DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN UND SÄMTLICHE BESTANDTEILE DERSELBEN WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, UND DIE NUTZUNG ERFOLGT AUF EIGENES RISIKO. HSBC Asset Management, SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN WERDEN VON ICE DATA, SEINEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERERN NICHT UNTERSTÜTZT, GEFÖRDERT ODER EMPFOHLEN.

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 April 2025

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>