

HSBC Global Investment Funds

CORPORATE EURO BOND FIXED TERM 2027

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 April 2025 | Anteilklasse AD



Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge an, indem er für eine begrenzte Laufzeit in ein Portfolio von auf Euro lautenden Unternehmensanleihen investiert 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 investiert mindestens 70 % in auf Euro lautende Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und ähnliche Wertpapiere, die von Unternehmen in entwickelten Märkten begeben werden.

Bestimmte Kriterien hinsichtlich der ESG-Bewertung (ESG-Kriterien) werden zusammen mit einer qualitativen Fundamentalanalyse der Unternehmen 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.

Es ist vorgesehen, dass der Fonds bis zum 30. September 2027 (das „Laufzeitdatum“) in Betrieb sein wird. Am Laufzeitdatum wird der Fonds liquidiert und die Anteile des Fonds werden zwangsweise zum geltenden Nettoinventarwert je Anteil zurückgenommen.

Der Fonds investiert bis zu 20 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und kann zu Liquiditätszwecken in Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente sowie bis zu 10 % in andere Fonds investieren.

Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem Euro.

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 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.

Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 10,81
Wertentwicklung 1 Monat	0,50%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Ex-Dividendendatum	17 Mai 2024
Dividendenrendite ¹	2,41%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,260132
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	3 Juli 2023
Fondsvermögen	EUR 173.440.825
Benchmark	20% ICE BofA 0-5 year Euro Developed Markets High Yield (HEDC) 80% ICE BofA 1-5 year Euro Corporate Index (ER0V)
Fondsmanager	Aline Thiel

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	EUR 5.000
Laufende Kostenquote ²	0,797%

Codes

ISIN	LU2604671318
WKN	A3EH9Z

Bloomberg-Ticker	HSBCEAD LX
------------------	-------------------

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

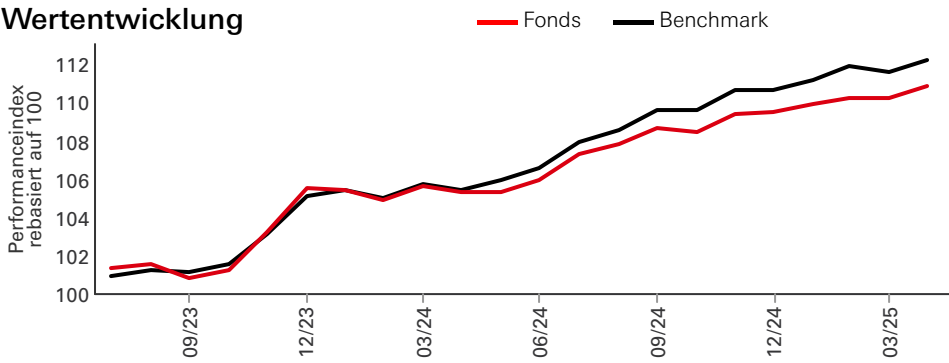
²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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 April 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
AD	1,21	0,50	0,80	2,16	5,26	--	--	5,80
Benchmark	1,38	0,57	0,92	2,37	6,39	--	--	6,52

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
AD	5,26	--	--	--	--
Benchmark	6,39	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--	Tracking error	--	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--	--

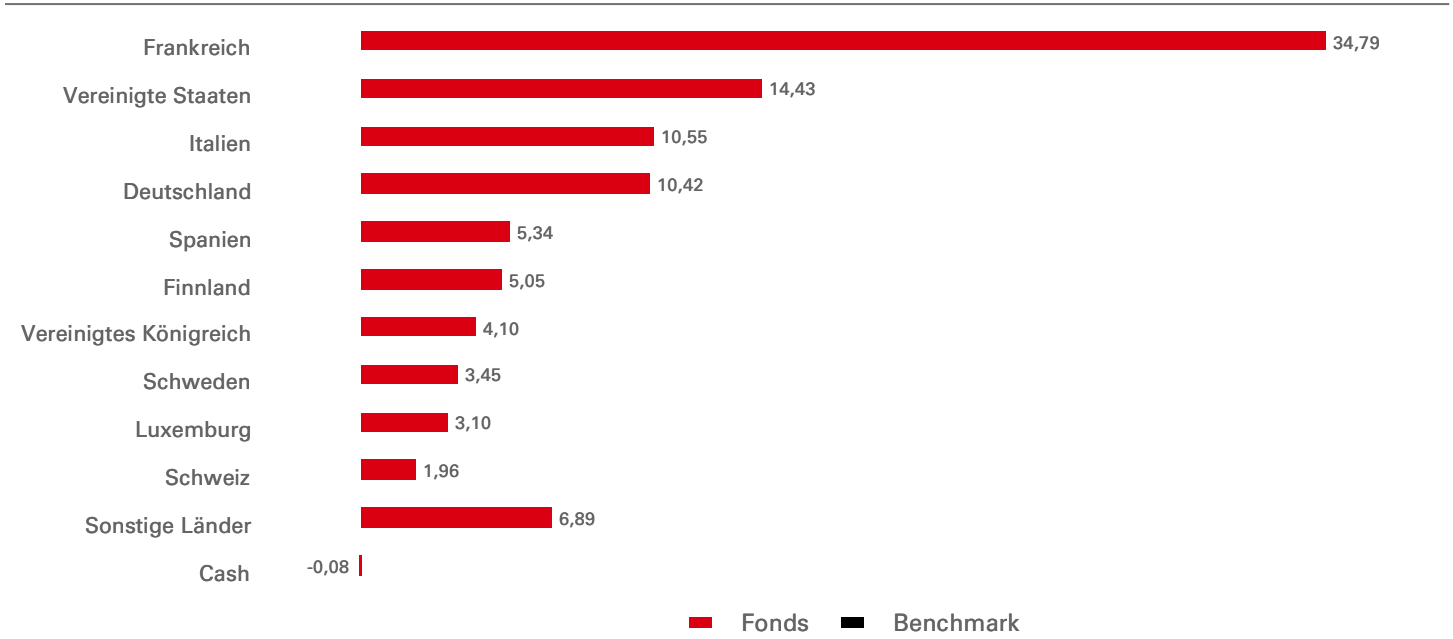
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	109	3.162	--
Durchschnittlicher Kupon	2,82	2,83	0,00
Schlechteste Rendite (Yield To Worst) (einschl. IRS)	2,84%	3,39%	-0,55%
Rückzahlungsrendite (einschl. IRS)	2,91%	3,43%	-0,52%
Rendite bis zur Fälligkeit (ohne IRS)	2,91%	3,42%	-0,52%
Optionsbereinigte Duration	1,82	2,56	-0,74
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	1,81	2,55	-0,74
Optionsbereinigte Spread-Duration	1,82	2,76	-0,93
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,91	2,75	-0,84
Maximales Rating	BBB+/BBB	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	94	1021	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	2,94	--	--	EUR	100,00	--	--
A	26,45	--	--	USD	0,00	--	--
BBB	54,14	--	--				
BB	14,93	--	--				
B	1,61	--	--				
Cash	-0,08	--	--				

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 April 2025

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzen	43,09	--	--
Nichtzyklische Konsumgüter	18,35	--	--
Zyklische Konsumgüter	13,95	--	--
Industrie	13,81	--	--
Versorger	5,62	--	--
Kommunikation	3,21	--	--
Rohstoffe	1,19	--	--
Energie	0,86	--	--
Cash	-0,08	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
BANQ FED CRD MUT 2,625 31/03/27	2,64
ATLANTIA SPA 1,875 13/07/27	2,58
CELLNEX FINANCE 1,000 15/09/27	2,58
ORANO SA 5,375 15/05/27	2,52
DEUTSCHE BANK AG 1,625 20/01/27	2,45
VALEO SE 5,375 28/05/27	2,44
CRED AGRICOLE SA 2,625 17/03/27	2,42
FORD MOTOR CRED 4,867 03/08/27	2,28
MUTUELLE ASSUR 0,625 21/06/27	2,04
ELIS SA 4,125 24/05/27	1,78

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

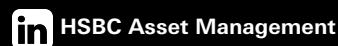
MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,2	7,3	5,1	6,0
Benchmark	7,1	7,3	5,1	5,9

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

- 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:



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

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 der Referenzwert nicht als Universum genutzt wird, aus dem die Wertpapiere ausgewählt werden müssen.

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>