HSBC RIF SRI EURO BOND

Anteilklasse A (EUR)

Monatsbericht

Oktober 2021

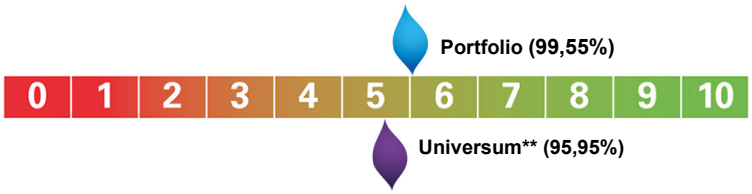
HSBC Asset Management

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Außerfinanzielle Daten zum 29/10/2021

ESG Rating



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

	ESG Rating (1)				Abdeckungsgrad (1)
	ESG	E	S	G	
Portfolio	6,02	6,40	6,11	6,01	99,55%
Universum (2)	5,66	5,44	6,07	5,90	95,95%

(1) Quelle: HSBC Global Asset Management (Frankreich)
(2) Bloomberg Euro Aggregate 500 MM

Die Positionen mit den besten ESG Ratings (3)

Titel	ESG	Gewichtung
NATURGY ENERGY GROUP SA	8,92	0,10%
SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD	8,21	0,31%
TELE2 AB	8,11	0,45%
NATIONAL GRID PLC	8,10	0,41%
RELX PLC	8,00	0,24%

Die Positionen mit den schlechtesten ESG Ratings (3)

Titel	ESG	Gewichtung
MC DONALD'S CORP	4,64	0,26%
CAIXABANK SA	4,91	0,66%
TOYOTA MOTOR CORP	5,14	0,44%
MAGNA INTERNATIONAL INC	5,32	0,07%
SMURFIT KAPPA TREASURY UNLIMITED COMPANY	5,32	0,35%

(3) innerhalb der bewerteten Positionen, ohne Staatsanleihen.

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 Emittenten des Portfolios. Das ESG-Rating des Anlageuniversums ist der gewichtete Durchschnitt der ESG-Ratings der bewerteten Emittenten des Anlageuniversums.

Weitere Informationen zum Portfolio, den verwendeten Methoden und dem ESG-Ansatz finden Sie im Transparenzcode, indem Sie **hier klicken**.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Kohlenstoffintensität

	Kohlenstoffintensität (3)	**Abdeckungsgrad** (4)
Portfolio	151,0	52,23%
Universum (2)	123,4	24,38%

(2) Bloomberg Euro Aggregate 500 MM
(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). Abdeckungsrad der Positionen mit Kohlenstoffintensität, ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens.

Die Positionen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität (5)

Titel	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
AVIVA PLC	0,4	0,37%
SWISS REINSURANCE	0,5	0,52%
SWISS LIFE HOLDING	0,6	0,16%
DNB BANK ASA	0,6	1,67%
BANKINTER SA	0,7	0,34%

Die Positionen mit der höchster Kohlenstoffintensität (5)

Titel	**Kohlenstoffintensität**	**Gewichtung**
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3 050,8	0,15%
ORIGIN ENERGY LIMITED	1 924,3	0,50%
CRH PLC	1 302,1	0,14%
LINDE AG	1 288,1	0,34%
AIR LIQUIDE SA	1 137,5	0,23%

(5) innerhalb der bewerteten Positionen.

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

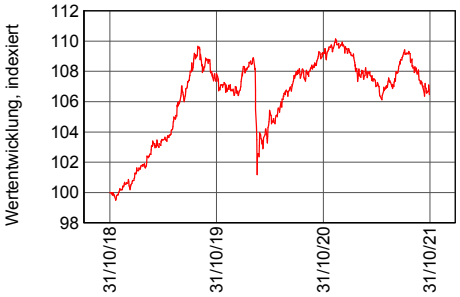
Die gesamte Kohlenstoffintensität des Portfolios ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der einzelnen Unternehmen, multipliziert mit den im Portfolio gehaltenen Beträgen, geteilt durch das angepasste Fondsvolumen (ohne Unternehmen, die keine Kohlenstoffintensität ausweisen). Die Kohlenstoffintensität-Daten 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
SRI EURO BOND

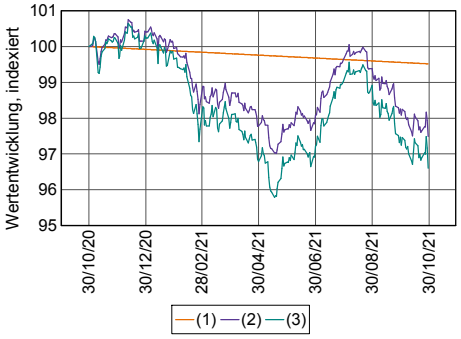
Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Wertentwicklung und Risikoanalyse

Wertentwicklung des Fonds, indexiert
über 3 Jahre



Wertentwicklung des Referenzindex, indexiert
über 1 Jahr



(1) : EONIA OIS
(2) : Bloomberg Barclays Euro Agg. 500
(3) : FTSE EGBI

Netto-Wertentwicklung

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	12.03.2004*
Fonds	-0,66%	-2,46%	6,46%	4,97%	40,34%	80,85%
Bloomberg Euro Aggregate 500 MM**	-0,61%	-2,52%	8,06%	7,38%	43,70%	90,12%
EONIA OIS	-0,04%	-0,49%	-1,32%	-2,04%	-1,86%	15,66%
FTSE EGBI	-0,66%	-3,40%	9,64%	8,15%	48,59%	89,66%

**Referenzindex zu Informationszwecken

Indikatoren & Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	12.03.2004
Fondsvolatilität	2,39%	3,72%	3,28%	3,44%	3,49%
Sharpe Ratio^	-0,84	0,67	0,42	1,05	0,72

Netto-Wertentwicklung p.a.

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	-3,00%	3,12%	5,80%	-0,62%	0,71%	3,07%
Referenzindex**	-2,91%	4,07%	6,00%	0,42%	0,67%	3,31%

**zu Informationszwecken

Monatliche Netto-Wertentwicklung

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Januar	-0,48%	1,79%	1,01%	-0,56%	-1,37%	1,19%
Februar	-1,54%	0,14%	0,02%	0,10%	0,95%	0,71%
März	0,13%	-4,53%	1,63%	0,76%	-0,46%	0,97%
April	-0,61%	1,78%	0,21%	-0,24%	0,54%	-0,50%
Mai	-0,16%	0,14%	0,60%	-0,71%	0,37%	0,62%
Juni	0,41%	1,01%	1,83%	0,23%	-0,45%	1,57%
Juli	1,60%	1,10%	1,56%	-0,12%	0,36%	1,05%
August	-0,59%	-0,43%	1,73%	-0,25%	0,70%	-0,13%
September	-1,10%	0,87%	-0,71%	-0,29%	-0,41%	0,06%
Oktober	-0,66%	0,79%	-0,84%	-0,12%	0,99%	-1,57%
November		0,41%	-0,66%	0,01%	0,10%	-1,55%
Dezember		0,14%	-0,68%	0,58%	-0,59%	0,66%

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 297.159.181,78
Fondspreis
(AC)(EUR) 1.808,46 (AD)(EUR) 1.098,28
Investmenthorizont
3 Jahre
Referenzindex zu Informationszwecken
Ertragsverwendung
(AC): Thesaurierend
(AD): Ausschüttend
***Datum des Erstausgabepreises**
12.03.2004

Anlagepolitik

Der Fonds der Kategorie „Auf Euro lautende Schuldverschreibungen und andere Schuldtitel“ hat zum Ziel, langfristig einen Zuwachs des investierten Kapitals durch eine Auswahl von Anlagen zu erreichen, die im Wesentlichen aus Emissionen von Unternehmensanleihen und Staatsanleihen bestehen, die nachhaltige wirtschaftliche Kriterien und Kriterien in Bezug auf Umwelt (Environment), Soziales und Unternehmensführung (Governance) (ESG-Kriterien) erfüllen

Die Festlegung des Anlageuniversums aus nachhaltigen Anlagen (Social Responsible Investments (SRI)) erfolgt anhand der ESG-Kriterien mittels eines internen Analysemodells, in das u.a. Daten von Nachhaltigkeits-Ratingagenturen, aus internen Analysen und Analysen von Maklern und aus Finanzinformationsquellen einfließen.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlageuniversums basiert der Investmentprozess auf einem diskretionären Management anhand folgender finanzieller Kriterien:
1.) Aktives Management des Zinsrisikos: Eingehen von Positionen je nach der Zinsentwicklung, die von dem Managementteam erwartet wird,
2.) Aktives Management des Kreditrisikos: Strenge Auswahl der Emittenten nach Rendite-Risiko-Profil auf der Basis von Analysen des Kreditanalyseteams.

^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
SRI EURO BOND

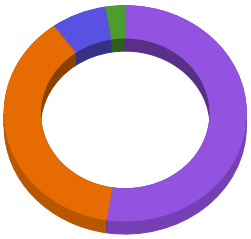
Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Analyse der Anlagestrategie

Die 10 größten Positionen		Portfolio
1	BUND 4% 04/01/2037	2,62%
2	BTP 6% 01/05/2031	1,93%
3	BTP 1.25% 01/12/2026	1,79%
4	BONOS 2.75% 31/10/2024	1,51%
5	BONOS 1.95% 30/07/2030	1,49%
6	BTP 5% 01/09/2040	1,47%
7	BONOS 4.7% 30/07/2041	1,46%
8	BTP 3.45% 01/03/2048	1,40%
9	BONOS 1.95% 30/04/2026	1,34%
10	BTP 1.5% 01/06/2025	1,24%
Gesamt		16,26%

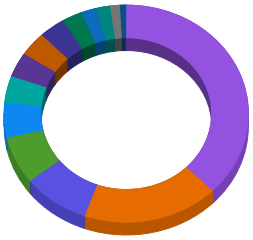
Anlageklasse	Portfolio
Festverzinsliche Anleihen	99,69%
Geldmarktfonds	0,46%
Kasse & Sonstige	-0,15%
Gesamt	100,00%

Emittentenstruktur*



Unternehmen	52,44%
Staatsanleihen	37,51%
Quasi-Staatsanleihen	7,35%
Pfandbriefe	2,70%
Strukturierte Finanzprodukte	0,01%
Total :	100,00%

Sektorenverteilung*

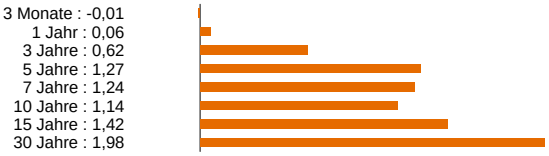


Staatsanleihen	37,51%
Finanzwerte	17,93%
Verbrauchsgüter	8,85%
Versorger	7,08%
Industrie	5,12%
Supranational	4,03%
Energie	3,66%
Immobilien	3,62%
Telekommunikation	3,46%
Pfandbriefe	2,70%
Agenturen	2,02%
Technologie	1,82%
Länderanleihen	1,30%
Transport	0,90%
Strukturierte Finanzprodukte	0,01%
Total :	100,00%

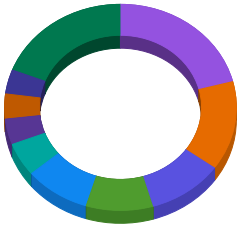
*Direkte und indirekte Anteile

Duration: Aufteilung nach Restlaufzeit

Duration des Portfolios: 7,72

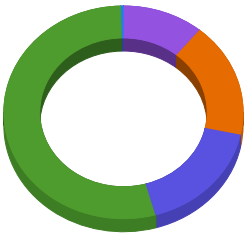


Länderverteilung



Frankreich	20,9 %
Italien	14,0 %
Deutschland	10,5 %
Spanien	9,3 %
Niederlande	9,1 %
Vereinigte Staaten	5,2 %
Supranational	4,0 %
Belgien	3,9 %
Vereinigtes Königreich	3,8 %
Andere Länder	19,1 %
Total :	100,0 %

Ratings



AAA	10,93%
AA+/AA-	17,43%
A+/A-	17,27%
BBB+/BBB-	53,96%
Nicht notiert	0,41%
Total :	100,00%

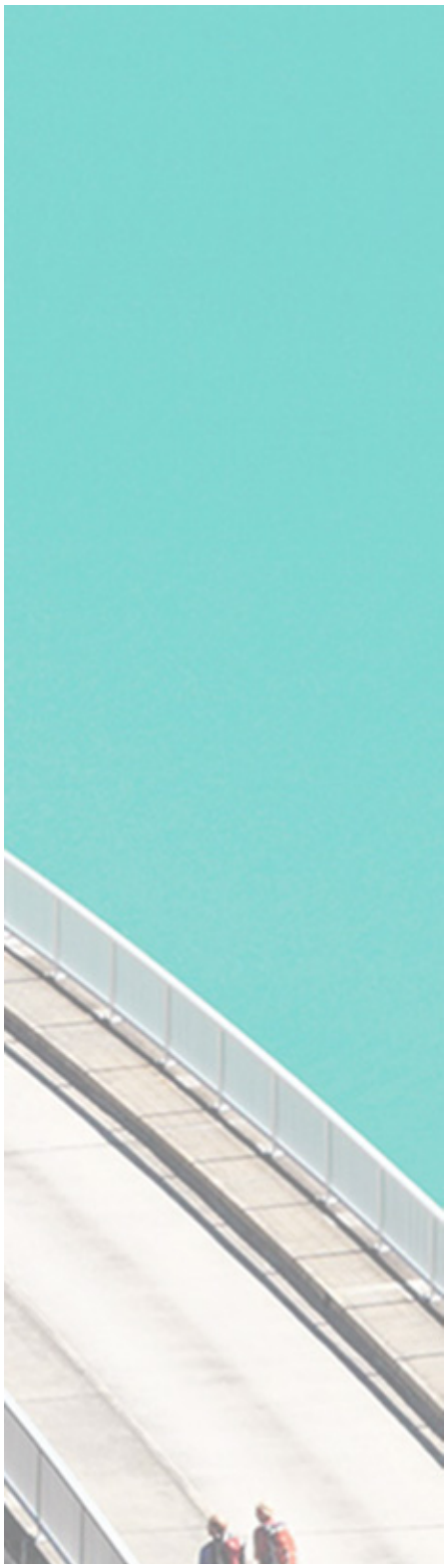
HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Portfolioaufstellung

(1)Staatsanleihen	(2)Kohlenstoffintensität E	Rating S/G	Rating ESG	Gewichtung 37,53%
AUSTRIA 1.2% 20/10/2025 - (Österreich)	5,1	7,3	6,2	0,32%
AUSTRIA 2.4% 23/05/2034 - (Österreich)	5,1	7,3	6,2	0,43%
BGB 0.8% 22/06/2028 - (Belgien)	3,9	7,2	5,5	0,36%
BGB 1% 22/06/2031 - (Belgien)	3,9	7,2	5,5	0,73%
BGB 2.6% 22/06/2024 - (Belgien)	3,9	7,2	5,5	1,16%
BGB 4.5% 28/03/2026 - (Belgien)	3,9	7,2	5,5	0,27%
BONOS 1.45% 31/10/2071 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	0,24%
BONOS 1.5% 30/04/2027 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	0,50%
BONOS 1.95% 30/04/2026 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	1,34%
BONOS 1.95% 30/07/2030 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	1,49%
BONOS 2.75% 31/10/2024 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	1,51%
BONOS 2.9% 31/10/2046 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	0,37%
BONOS 4.7% 30/07/2041 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	1,46%
BONOS 5.75% 30/07/2032 - (Spanien)	4,4	5,6	5,0	0,42%
BTP 0.5% 01/02/2026 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	0,68%
BTP 0.95% 15/09/2027 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	0,50%
BTP 1.25% 01/12/2026 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	1,79%
BTP 1.5% 01/06/2025 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	1,24%
BTP 2% 01/02/2028 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	0,85%
BTP 3.1% 01/03/2040 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	1,00%
BTP 3.45% 01/03/2048 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	1,40%
BTP 3.5% 01/03/2030 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	0,82%
BTP 5% 01/09/2040 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	1,47%
BTP 6% 01/05/2031 - (Italien)	4,5	4,9	4,7	1,93%
BUND 0.25% 15/02/2029 - (Deutschland)	5,1	6,8	6,0	0,14%
BUND 2.5% 04/07/2044 - (Deutschland)	5,1	6,8	6,0	0,90%
BUND 4.75% 04/07/2040 - (Deutschland)	5,1	6,8	6,0	1,16%
BUND 4% 04/01/2037 - (Deutschland)	5,1	6,8	6,0	2,62%
FINLAND 4% 04/07/2025 - (Finnland)	5,6	7,1	6,3	0,41%
IRELAND 0.20% 18/10/2030 - (Irland)	4,9	6,5	5,7	0,08%
IRELAND 1.3% 15/05/2033 - (Irland)	4,9	6,5	5,7	0,11%
IRISH GOVT 0% 18/10/2031 - (Irland)	4,9	6,5	5,7	0,23%
LUXEMBOURG 0% 28/04/2030 - (Luxemburg)	4,9	6,6	5,8	0,07%
NEDERLAND 0.25% 15/07/2029 - (Niederlande)	4,6	7,1	5,8	0,14%
NETHERLANDS 5.5% 15/01/2028 - (Niederlande)	4,6	7,1	5,8	0,29%
OAT 0.5% 25/05/2025 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	1,22%
OAT 0.5% 25/05/2040 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,92%
OAT 0.5% 25/05/2072 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,30%
OAT 0.75% 25/05/2052 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,20%
OAT 0% 25/11/2029 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,43%
OAT 1.25% 25/05/2036 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,75%
OAT 1% 25/05/2027 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,32%
OAT 2.75% 25/10/2027 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,89%
OAT 4.75% 25/04/2035 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,81%
OAT 4% 25/10/2038 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,66%
OAT 5.75% 25/10/2032 - (Frankreich)	5,0	6,8	5,9	0,66%
PORTUGAL 0.90% 12/10/2035 - (Portugal)	4,8	5,4	5,1	0,41%
PORTUGAL 1% 12/04/2052 - (Portugal)	4,8	5,4	5,1	0,16%
PORTUGAL 2.125% 17/10/2028 - (Portugal)	4,8	5,4	5,1	0,31%
PORTUGAL 2.25% 18/04/2034 - (Portugal)	4,8	5,4	5,1	0,40%
PORTUGAL 2.875% 15/10/2025 - (Portugal)	4,8	5,4	5,1	0,64%

Quasi-Staatsanleihen	(2)Kohlenstoffintensität E	Rating S	Rating G	Rating ESG	Gewichtung 7,14%
AFD 0.5% 31/10/2025	5,6	6,5	7,6	6,6	0,21%
AFD 1.375% 05/07/2032	5,6	6,5	7,6	6,6	0,11%
CADES 0% 25/02/2026	4,4	8,0	7,1	6,5	0,27%
CPPIB CAPITAL I 0.25% 18/01/2041	7,4	7,9	8,1	7,8	0,10%
EFSF 0.375% 11/10/2024	4,2	8,0	7,4	6,5	0,32%
EFSF 0% 13/10/2027	4,2	8,0	7,4	6,5	0,52%
EFSF 1.2% 17/02/2045	4,2	8,0	7,4	6,5	0,20%



(1) Staatliche Anleiheemissionen haben nur zwei Säulen, E und S, die gleich gewichtet werden. Die S-Säule beinhaltet Bereiche der G-Säule.
(2) Staatsanleihen und supranationale Anleihen haben keine Kohlenstoffdaten.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

	(2)Kohlenstoffintensität	Rating				Gewichtung
Quasi-Staatsanleihen		E	S	G	ESG	7,14%
EFSF 2.35% 29/07/2044		4,2	8,0	7,4	6,5	0,29%
EIB 0.875% 14/01/2028	1,0	5,3	6,9	7,0	6,4	0,22%
EIB 1.125% 13/04/2033	1,0	5,3	6,9	7,0	6,4	0,30%
EIB 1% 14/04/2032	1,0	5,3	6,9	7,0	6,4	0,15%
EIB 2.75% 15/09/2025	1,0	5,3	6,9	7,0	6,4	0,30%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.01% 15/11/203	1,0	5,3	6,9	7,0	6,4	0,13%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.25% 15/06/204	1,0	5,3	6,9	7,0	6,4	0,16%
EUROPEAN UNION 0% 02/06/2028		4,5	8,0	7,4	6,6	0,24%
EUROPEAN UNION 0% 04/07/2031		4,5	8,0	7,4	6,6	0,08%
EUROPEAN UNION 0% 04/10/2030		4,5	8,0	7,4	6,6	0,33%
EUROPEAN UNION 00.3% 04/11/2050		4,5	8,0	7,4	6,6	0,04%
IBRD 0.10% 17/09/2035		7,2	8,9	8,0	8,0	0,16%
IBRD 0.25% 10/01/2050		7,2	8,9	8,0	8,0	0,13%
IBRD 0.5% 16/04/2030		7,2	8,9	8,0	8,0	0,47%
KFW 0.01% 05/05/2027 GB		8,3	7,7	7,2	7,7	0,52%
KFW 0% 15/12/2027		8,3	7,7	7,2	7,7	0,17%
KOREA HOUSING FIN 0.75% 30/10/2023						0,10%
LA POSTE 1.375% 21/04/2032	1,0	8,2	6,5	4,4	5,8	0,18%
ONTARIO (PROVINCE OF) 1.875% 21/05/2024		7,3	6,5	7,4	7,1	0,84%
ONTARIO 0.01% 25/11/2030		7,3	6,5	7,4	7,1	0,32%
TEMASEK FINANCIAL 0.50% 20/11/2031		2,6	8,3	7,5	6,1	0,08%
TEMASEK FINANCIAL 1.25% 20/11/2049		2,6	8,3	7,5	6,1	0,19%

	Kohlenstoffintensität	Rating				Gewichtung
Pfandbriefe		E	S	G	ESG	2,70%
AIB MORTGAGE BANK 0.875% 04/02/2023 CB	15,0	4,1	4,3	7,6	6,3	0,14%
AXA HOME LOAN 0.01% 16/10/2029 CB	1,0	9,6	7,1	5,6	6,9	0,13%
AXA HOME LOAN SFH 0.05% 05/07/2027 CB	1,0	9,6	7,1	5,6	6,9	0,20%
BANK OF MONTREAL 0.25% 10/01/2024 CB	7,1	7,5	4,5	6,8	6,2	0,14%
CAFFIL 3% 02/10/2028 CB		6,5	5,8	5,4	5,9	0,20%
CAISSE FR DE FIN 0.5% 19/02/2027 CB		6,5	5,8	5,4	5,9	0,31%
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 14/01/2026 CB	0,6	6,4	4,3	6,3	5,7	0,17%
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19/06/2025	0,6	6,4	4,3	6,3	5,7	0,52%
ERSTE GROUP BANK AG 0.25% 26/06/2024-CB	8,6	8,6	4,2	6,0	5,7	0,17%
ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 17/04/2026-CB	8,6	8,6	4,2	6,0	5,7	0,17%
INTESA SANPAOLO 0.5% 05/03/2024 CB	5,2	5,8	5,6	5,9	5,8	0,21%
SPAREBANK BOLIGKREDI 0.05% 03/11/2028 CB		4,2	7,4	5,9	5,8	0,33%

	Kohlenstoffintensität	Rating				Gewichtung
Unternehmen		E	S	G	ESG	52,33%
ADIDAS AG 0% 05/10/2028	2,3	7,7	5,3	6,2	6,7	0,17%
AIB GROUP PLC 0.5% 17/11/2027	15,0	4,1	4,3	7,6	6,3	0,33%
AIB GROUP PLC 1.25% 28/05/2024	15,0	4,1	4,3	7,6	6,3	0,38%
AIR LIQUIDE FINANCE 0.375% 20/09/2033	1 137,5	5,3	9,3	4,9	6,4	0,23%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 0.80% 05/05/32	3 050,8	4,2	10,0	6,2	6,5	0,15%
ALLIANZ FIN II BV 1.375% 21/04/2031	2,0	7,9	7,7	4,4	6,1	0,15%
ALLIANZ FINANCE II B.V. 0.50% 14/01/2031	2,0	7,9	7,7	4,4	6,1	0,27%
ALLIANZ SE 1.301% 25/09/2049 C29	2,0	7,9	7,7	4,4	6,1	0,24%
ALLIANZ SE 2.121% 08/07/2050 C30	2,0	7,9	7,7	4,4	6,1	0,29%
ALLIANZ SE 2.241% 07/07/2045-C25	2,0	7,9	7,7	4,4	6,1	0,21%
ALLIANZ SE 3.375% PERP CALL 18/09/2024	2,0	7,9	7,7	4,4	6,1	0,15%
ALSTOM 0% 11/01/2029	13,2	7,1	6,9	5,8	6,8	0,26%
AMERICAN HONDA FINANCE 1.95% 18/10/2024	34,1	8,4	2,0	5,2	5,8	0,18%
AMERICAN TOWER CORP 0.50% 15/01/2028	308,3	10,0	7,0	5,4	7,3	0,23%
APRR 0.125% 18/01/2029	43,6	6,8	5,2	6,0	6,1	0,10%
ARVAL SERVICE LEASE 0% 01/10/2025		4,2	4,1	6,6	5,6	0,40%
ASB FINANCE 0.5% 10/06/2022	5,3	8,8	3,0	6,9	5,9	0,27%
ASML HOLDING 0.25% 25/02/2030	1,8	5,1	10,0	5,8	6,8	0,08%
ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/2026	1,8	5,1	10,0	5,8	6,8	0,25%
ASSICURAZIONI GENERALI 2.429% 14/07/2031	0,9	8,4	6,8	6,4	6,9	0,22%
ATOS 1.75% 07/05/25	8,6	6,7	7,2	5,3	6,4	0,28%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

	Kohlenstoffintensität	Rating				Gewichtung
Unternehmen		**E**	**S**	**G**	**ESG**	52,33%
AVIVA PLC 3.875% 03/07/2044	0,4	9,4	5,9	7,7	7,5	0,37%
AXA SA 1.125% 15/05/2028	1,0	9,6	7,1	5,6	6,9	0,18%
AXA SA 1.375% 07/10/2041	1,0	9,6	7,1	5,6	6,9	0,27%
AXA SA 3.25% 28/05/2049-C29	1,0	9,6	7,1	5,6	6,9	0,15%
AXA SA 3.941% PERP CALL 07/11/2024	1,0	9,6	7,1	5,6	6,9	0,40%
BANKINTER SA 0.875% 08/07/2026	0,7	4,7	4,9	6,4	5,8	0,14%
BANKINTER SA 1.25% 23/12/2032	0,7	4,7	4,9	6,4	5,8	0,20%
BAXTER INTL 0.40% 15/05/2024	65,8	10,0	5,6	5,1	6,8	0,49%
BBVA 0.375% 02/10/2024	8,9	6,8	5,9	4,9	5,4	0,41%
BECTON DICKINSON & CO 1% 15/12/2022	34,8	10,0	4,8	5,6	6,6	0,12%
BFCM 1.625% 15/11/2027 T2	3,6	6,1	5,8	6,6	6,2	0,29%
BMW 0% 14/04/2023	17,8	7,3	4,3	3,1	5,6	0,15%
BMW FINANCE NV 0.5% 22/11/2022	17,8	7,3	4,3	3,1	5,6	0,14%
BMW FINANCE NV 0% 11/01/2026		7,3	4,3	3,1	5,6	0,11%
BNP 0.875% 31/08/2033	4,4	9,9	5,0	5,1	5,6	0,26%
BNP PARIBAS 2.25% 11/01/2027 SUB	4,4	9,9	5,0	5,1	5,6	0,59%
BPCE SA 1% 01/04/2025	6,3	8,3	4,6	6,0	6,3	0,21%
BPCE SA 2.75% 30/11/2027-C22	6,3	8,3	4,6	6,0	6,3	0,36%
BPCE SA 4.625% 18/07/2023	6,3	8,3	4,6	6,0	6,3	0,51%
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06/10/2029	17,6	3,1	6,5	6,8	5,6	0,33%
BRITISH TELECOM 0.50% 12/09/2025		10,0	6,4	6,2	6,7	0,10%
CADENT FINANCE PLC 0.625% 22/09/2024		7,0	10,0	7,0	8,0	0,09%
CAIXA BANK SA 1.375% 19/06/2026 SNP	4,5	7,4	5,7	4,1	4,9	0,25%
CAIXABANK 1.125% 27/03/2026	4,5	7,4	5,7	4,1	4,9	0,11%
CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024	4,5	7,4	5,7	4,1	4,9	0,31%
CAP GEMINI 0.625% 23/06/2025	9,8	7,0	4,1	6,7	5,4	0,10%
CARLSBERG BREW 0.875% 01/07/2029	77,5	7,0	7,5	4,8	6,7	0,14%
CNP ASSURANCES 2% 27/07/2050 C30 GB	1,0	8,2	6,5	4,4	5,8	0,28%
COCA-COLA EUROPACIFIC 0.70% 12/09/2031		7,1	5,8	5,5	6,4	0,10%
COCA-COLA HBC FIN BV 1.625% 14/05/2031	73,5	7,0	6,6	6,5	6,8	0,07%
COLGATE-PALMOLIVE CO 0.875% 12/11/2039	36,8	6,8	5,1	6,1	6,0	0,10%
COLGATE-PALMOLIVE CO 1.375% 06/03/2034	36,8	6,8	5,1	6,1	6,0	0,20%
COMMERZBANK AG 0.625% 28/08/2024	12,8	8,2	4,6	6,1	5,9	0,21%
COVIVIO 1.5% 21/06/2027 1.5% 21/06/2027	70,1	8,1	6,6	7,8	7,5	0,18%
COVIVIO 1.625% 23/06/2030	70,1	8,1	6,6	7,8	7,5	0,07%
CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	1 302,1	7,4	6,4	6,5	6,8	0,14%
DANONE SA 1% PERP CALL 16/09/2026	58,9	5,6	5,9	5,8	5,7	0,24%
DEUT POST 1.625% 05/12/2028	100,6	9,2	4,3	3,4	6,6	0,11%
DEUTSCHE BOERSE AG 1.25% 16/06/2047 C27	7,9	10,0	4,7	7,1	6,7	0,10%
DEUTSCHE POST AG 0.75% 20/05/2029	100,6	9,2	4,3	3,4	6,6	0,16%
DH EUROPE FINANCE II 0.75% 18/09/2031	28,9	7,7	6,2	4,7	6,2	0,23%
DIAGEO FINANCE PLC 0.125% 12/10/2023	40,6	7,7	8,5	7,1	7,8	0,12%
DIAGEO FINANCE PLC 0.5% 19/06/2024	40,6	7,7	8,5	7,1	7,8	0,29%
DNB BANK 0.6% 25/09/2023	0,6	6,4	4,3	6,3	5,7	0,27%
DNB BANK ASA 0.25% 09/04/2024	0,6	6,4	4,3	6,3	5,7	0,48%
DNB BANK ASA 1.125% 20/03/2028	0,6	6,4	4,3	6,3	5,7	0,22%
E.ON SE 0.10% 19/12/2028	164,7	7,9	6,9	5,8	7,0	0,18%
E.ON SE 0.6% 01/10/2032	164,7	7,9	6,9	5,8	7,0	0,22%
E.ON SE 0% 24/10/2022	164,7	7,9	6,9	5,8	7,0	0,20%
E.ON SE 0% 28/08/2024 GB	164,7	7,9	6,9	5,8	7,0	0,42%
E.ON SE 1.625% 22/05/2029	164,7	7,9	6,9	5,8	7,0	0,11%
EDENRED 1.375% 18/06/2029	4,6	10,0	6,2	4,4	5,9	0,21%
ENBW 1.125% 05/11/2079 C24	554,9	7,7	7,4	4,7	6,7	0,34%
ENBW 1.625% 05/08/2079 C27	554,9	7,7	7,4	4,7	6,7	0,03%
ENBW INTL FINANCE 1.875% 31/10/2033	554,9	7,7	7,4	4,7	6,7	0,08%
ENBW INTL FINANCE BV 0.25% 19/10/2030	554,9	7,7	7,4	4,7	6,7	0,08%
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 28/05/2029	870,0	9,4	6,0	4,4	6,9	0,36%
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% 17/06/2030	870,0	9,4	6,0	4,4	6,9	0,32%
EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	386,6	10,0	5,3	5,1	6,6	0,33%
EQUINOR 0.75% 22/05/2026	233,1	6,5	8,5	6,0	6,8	0,43%
ERSTE GROUP BANK 1% 10/06/2030 C25	8,6	8,6	4,2	6,0	5,7	0,34%
ERSTE GROUP BANK AG 0.10% 16/11/2028	8,6	8,6	4,2	6,0	5,7	0,20%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

	Kohlenstoffintensität	Rating				Gewichtung
Unternehmen		**E**	**S**	**G**	**ESG**	52,33%
ESSITY AB 1.125% 27/03/2024	204,5	6,3	6,1	6,3	6,2	0,47%
EVONIK INDUSTRIES AG 0.625% 18/09/2025	520,2	5,8	4,6	7,0	5,8	0,24%
FRESENIUS 0.625% 30/11/2026	37,8	10,0	5,0	4,5	6,4	0,15%
FRESENIUS 1% 29/05/2026	37,8	10,0	5,0	4,5	6,4	0,35%
GECINA 0.875% 30/06/2036	26,2	7,8	5,6	8,1	7,3	0,24%
GIVAUDAN 2% 17/09/2030	35,0	7,7	3,2	7,1	6,2	0,19%
GROUPE ACM 1.85% 21/04/2042						0,17%
HAMMERSON IRELA 1.75% 03/06/2027	62,4	8,4	7,3	6,3	7,2	0,17%
HEATHROW FUNDING LTD 1.5% 12/10/2025	2,7	10,0	7,0	4,6	7,2	0,22%
IBERDROLA FINANZAS SAU 1% 07/03/2025	380,2	9,1	8,1	4,8	7,5	0,42%
IBERDROLA INTL 3.25% PERP C-02/25 GB	380,2	9,1	8,1	4,8	7,5	0,30%
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP CALL 11/26	380,2	9,1	8,1	4,8	7,5	0,07%
IBERDROLA INTL BV 1.875% PERP CALL 05/23	380,2	9,1	8,1	4,8	7,5	0,80%
INFINEON TECHNO 2% 24/06/2032	90,2	5,8	7,1	6,6	6,4	0,22%
ING GROEP NV 0.875% 09/06/2032	4,7	7,4	5,2	6,6	6,3	0,20%
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024 GB	5,2	5,8	5,6	5,9	5,8	0,41%
INTESA SANPAOLO 1.125% 04/03/2022	5,2	5,8	5,6	5,9	5,8	0,34%
INTESA SANPAOLO 1% 04/07/2024	5,2	5,8	5,6	5,9	5,8	0,41%
INTESA SANPAOLO SPA 0.75% 16/03/2028	5,2	5,8	5,6	5,9	5,8	0,34%
ISS GLOBAL A/S 0.875% 18/06/2026	8,7	10,0	4,9	7,8	7,1	0,34%
JOHNSON CONTROLS 0.375% 15/09/2027	45,1	7,6	6,3	5,7	6,6	0,08%
JOHNSON CONTROLS 1% 15/09/2023	45,1	7,6	6,3	5,7	6,6	0,08%
KBC GROUP NV 0.625% 07/12/2031	6,8	10,0	5,6	7,5	7,2	0,40%
KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023	6,8	10,0	5,6	7,5	7,2	0,34%
KBC GROUP NV 1.625% 18/09/2029-C24	6,8	10,0	5,6	7,5	7,2	0,63%
KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	57,8	8,4	6,7	7,0	7,3	0,27%
KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.50% 22/05/2026	12,2	10,0	4,4	5,1	6,3	0,31%
KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.75% 02/05/2024	12,2	10,0	4,4	5,1	6,3	0,14%
KPN NV 0.875% 14/12/2032	45,9	10,0	7,1	6,8	7,3	0,07%
KPN NV 4.25% 01/03/2022	45,9	10,0	7,1	6,8	7,3	0,18%
LA BANQUE POSTALE 0.25% 12/07/2026		6,9	4,2	6,8	6,0	0,34%
LA BANQUE POSTALE 1.375% 24/04/2029 GB		6,9	4,2	6,8	6,0	0,32%
LA BANQUE POSTALE 2.75% 19/11/2027-C22		6,9	4,2	6,8	6,0	0,25%
LA BANQUE POSTALE 2% 13/07/2028		6,9	4,2	6,8	6,0	0,07%
LEG IMMOBILIEN 0.75% 30/06/2031	298,8	3,1	9,6	7,3	6,7	0,23%
LEG IMMOBILIEN 0.875% 28/11/2027	298,8	3,1	9,6	7,3	6,7	0,28%
LEGRAND SA 0.375% 06/10/2031	24,0	7,4	3,5	6,3	5,9	0,27%
LEGRAND SA 0.625% 24/06/2028	24,0	7,4	3,5	6,3	5,9	0,17%
LEHMAN BROTHERS 4.625% 14/03/2019-C14						0,00%
LINDE FINANCE BV 0.25% 19/05/2027	1 288,1	5,7	10,0	5,2	6,8	0,34%
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	54,1	5,7	3,5	7,1	5,3	0,07%
MCDONALDS CORP 0.875% 04/10/2033	32,1	7,4	3,4	4,5	4,6	0,26%
MEDTRONIC GLB HLD 0% 02/12/2022	9,5	10,0	4,2	5,7	6,4	0,34%
MEDTRONIC GLB HLD 1.5% 02/07/2039	9,5	10,0	4,2	5,7	6,4	0,14%
MEDTRONIC GLB HLD 1.75% 02/07/2049	9,5	10,0	4,2	5,7	6,4	0,13%
MERCK KGAA 1.625% 09/09/2080 C26	38,4	7,3	6,9	5,2	6,5	0,35%
MICHELIN 1.75% 03/09/2030	120,3	6,0	4,3	6,2	5,5	0,08%
MICROSOFT CORP 2.625% 02/05/2033	29,2	8,3	6,3	4,9	5,9	0,17%
MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	29,2	8,3	6,3	4,9	5,9	0,71%
MOHAWK CAPITAL FIN 1.75% 12/06/2027	293,5	8,7	4,6	3,0	6,3	0,36%
MORGAN STANLEY 0.406% 29/10/2027	4,2	10,0	5,6	4,7	5,5	0,25%
MORGAN STANLEY 0.497% 07/02/2031	4,2	10,0	5,6	4,7	5,5	0,15%
MOTABILITY OPERATIONS 0.125% 20/07/2028	18,9	8,0	5,8	5,3	5,7	0,07%
MOTABILITY OPERATIONS 0.375% 03/01/2026	18,9	8,0	5,8	5,3	5,7	0,14%
MUNICH RE 1% 26/05/2042	1,5	5,7	7,3	6,3	6,5	0,29%
National Grid 12YR 0.823% 07/07/2032	350,9	8,4	8,1	7,7	8,1	0,08%
NATIONAL GRID PLC 0.25% 01/09/2028	350,9	8,4	8,1	7,7	8,1	0,15%
NATIONWIDE BLDG SOC 0.25% 14/09/2028	7,1	4,4	3,5	7,9	6,2	0,20%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 0.625% 19/04/23	7,1	4,4	3,5	7,9	6,2	0,22%
NATURGY FENOSA 0.875% 15/05/2025	640,4	10,0	9,0	7,4	8,9	0,10%
NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026	7,7	10,0	5,4	7,4	7,1	0,21%
NEDERLANDSE GASUNIE NV 0.375% 03/10/2031		7,3	9,0	3,3	6,5	0,08%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

	Kohlenstoffintensität	Rating				Gewichtung
Unternehmen		**E**	**S**	**G**	**ESG**	52,33%
NGG FINANCE PLC 1.625% 05/12/2079 C24	350,9	8,4	8,1	7,7	8,1	0,17%
NORDEA BANK AB 0.5% 19/03/2031	2,0	9,7	4,5	6,8	6,4	0,12%
NORDEA BANK AB 0.625% 18/08/2031	2,0	9,7	4,5	6,8	6,4	0,24%
OMV AG 0% 03/07/2025	414,2	6,6	8,7	6,0	6,8	0,17%
OMV AG 1% 03/07/2034	414,2	6,6	8,7	6,0	6,8	0,19%
OMV AG 2.875% PERP CALL 06/24	414,2	6,6	8,7	6,0	6,8	0,21%
OMV AG 5.25% PERP CALL 12/21	414,2	6,6	8,7	6,0	6,8	0,28%
OMV AG 6.25% PERP CALL 09/12/2025	414,2	6,6	8,7	6,0	6,8	0,30%
ORANGE 1.75% CALL 15/07/2028 PERP	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,34%
ORANGE 1% 12/09/2025	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,07%
ORANGE SA 0.75% 29/06/2034	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,24%
ORANGE SA 1.625% 07/04/2032	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,11%
ORANGE SA 2.375% PERP CALL 15/04/2025	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,18%
ORANGE SA 2% 15/01/2029	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,08%
ORANGE SA 5.25% PERP CALL 07/02/2024	27,0	10,0	6,6	4,8	6,2	0,08%
ORIGIN ENERGY FIN 1% 17/09/2029	1 924,3	4,7	4,9	7,5	5,6	0,15%
ORIGIN ENERGY FIN 3% 05/04/2023	1 924,3	4,7	4,9	7,5	5,6	0,35%
PEPSICO INC 0.25% 06/05/2024	76,1	7,8	4,5	6,6	6,6	0,10%
PEPSICO INC 0.75% 14/10/2033	76,1	7,8	4,5	6,6	6,6	0,15%
PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	76,1	7,8	4,5	6,6	6,6	0,17%
PEPSICO INC 1.05% 09/10/2050	76,1	7,8	4,5	6,6	6,6	0,11%
PERNOD RICARD 0.125% 04/10/2029	31,3	4,9	8,0	5,2	5,9	0,39%
PROLOGIS INTL FUND 0.875% 09/07/2029 GB	2,7	6,9	7,0	4,8	6,1	0,27%
PROLOGIS INTL FUND II 0.75% 23/03/2033	2,7	6,9	7,0	4,8	6,1	0,13%
RED ELECTRICA FIN SA 1.25% 13/03/2027	132,9	8,7	9,2	5,6	7,9	0,18%
RELX FINANCE BV 0.50% 10/03/2028	7,6	10,0	7,7	7,3	8,0	0,07%
RELX FINANCE BV 1% 22/03/2024	7,6	10,0	7,7	7,3	8,0	0,17%
REPSOL EUR FIN 0.375% 06/07/2029	530,6	6,0	7,9	4,6	6,0	0,23%
ROYAL SCHIPHOL GRP 0.875% 08/09/2032 GB		8,5	6,7	7,9	7,7	0,07%
SAINT-GOBAIN 0.625% 15/03/2024	228,5	6,9	5,0	5,0	5,8	0,28%
SAINT-GOBAIN 1.375% 14/06/2027	228,5	6,9	5,0	5,0	5,8	0,43%
SCHLUMBERGER FIN BV 0% 15/10/2024	67,4	7,7	5,0	5,8	6,6	0,24%
SCHLUMBERGER FIN BV 2% 06/05/2032	67,4	7,7	5,0	5,8	6,6	0,23%
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 09/09/2024	21,5	8,7	4,4	5,7	6,5	0,17%
SELP FINANCE SARL 1.5% 20/11/2025						0,07%
SELP FINANCE SARL 1.50% 20/12/2026						0,11%
SIEMENS 0.375% 05/06/2026	18,7	7,7	3,8	4,8	5,4	0,07%
SIEMENS 1.25% 28/02/2031	18,7	7,7	3,8	4,8	5,4	0,15%
SIEMENS FIN 1.375% 06/09/2030	18,7	7,7	3,8	4,8	5,4	0,09%
SMURFIT KAPPA TREAS 0.5% 22/09/2029	333,4	6,2	3,7	6,8	5,3	0,35%
SNAM SPA 0.75% 17/06/2030	464,3	7,5	7,7	3,4	6,3	0,17%
SNAM SPA 0% 07/12/2028	464,3	7,5	7,7	3,4	6,3	0,16%
SSE PLC 0.875% 06/09/2025	1 030,4	8,1	5,7	6,3	6,8	0,48%
STATKRAFT AS 2.5% 28/11/2022		7,3	7,9	6,1	7,1	0,39%
SVENSKA HANDELSBANKEN 0.05% 06/09/2028	1,7	10,0	5,4	4,9	5,6	0,28%
SWISS LIFE (ELM BV) 4.5% PERP CALL 05/27	0,6	6,8	5,4	7,2	6,6	0,16%
SWISS REIN CO 2.6% PERP CALL 01/09/2025	0,5	5,3	7,5	7,6	7,1	0,52%
SWISSCOM AG LUNAR FUNDI 1.75% 15/09/2025	6,3	10,0	8,1	4,2	6,7	0,18%
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2.75% 23/04/2024	137,1	10,0	9,1	6,2	8,2	0,31%
TELE2 AB 1.125% 15/05/2024	31,2	10,0	8,7	6,9	8,1	0,45%
TELENOR 0.25% 14/02/2028	84,2	10,0	8,8	5,3	7,5	0,33%
TELENOR ASA 1.125% 31/05/2029	84,2	10,0	8,8	5,3	7,5	0,28%
TELIA CO AB 1.375% 11/05/2081 C26 GB	17,2	10,0	7,5	7,5	7,8	0,21%
TENNET HOLDING BV 0.75% 26/06/2025		7,9	4,6	6,9	6,5	0,35%
TENNET HOLDING BV 1.5% 03/06/2039 GB		7,9	4,6	6,9	6,5	0,30%
TESCO CORP 0.375% 27/07/2029	37,5	8,0	4,0	6,0	6,4	0,08%
TESCO CORP 0.875% 29/05/2026	37,5	8,0	4,0	6,0	6,4	0,24%
TESCO PLC 1.375% 24/10/2023	37,5	8,0	4,0	6,0	6,4	0,28%
THERMO FISHER SC 0.125% 01/03/2025	31,8	10,0	3,4	5,2	5,9	0,08%
THERMO FISHER SC 0.8% 18/10/2030	31,8	10,0	3,4	5,2	5,9	0,23%
THERMO FISHER SC INC 1.45% 16/03/2027	31,8	10,0	3,4	5,2	5,9	0,18%
TORONTO-DOMINION BANK 0.375% 25/04/2024	5,0	10,0	4,3	6,6	6,3	0,32%

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Unternehmen	Kohlenstoffintensität	Rating E	S	G	ESG	Gewichtung 52,33%
TOTALENERGIE 2.625% PERP CALL 26/02/2025	222,2	5,9	5,1	5,4	5,6	0,61%
TOTALENERGIE 2.708% PERP CALL 05/05/2023	222,2	5,9	5,1	5,4	5,6	0,05%
TOTALENERGIES 1.75% PERP CALL 04/04/2024	222,2	5,9	5,1	5,4	5,6	0,42%
TOTALENERGIES CAPITAL 1.535% 3	222,2	5,9	5,1	5,4	5,6	0,11%
TOYOTA MOTOR FINANCE 0% 27/10/2025	28,1	6,8	3,8	3,0	5,1	0,44%
TRANSURBAN 1.875% 16/09/2024	59,3	7,2	9,4	7,4	7,9	0,21%
TRANSURBAN FINANCE CO 1.45% 16/05/2029	59,3	7,2	9,4	7,4	7,9	0,11%
UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	8,0	9,5	6,6	4,7	5,8	0,16%
UNIBAIL-RODAMCO 0.875% 29/03/2032	71,7	8,6	6,4	5,8	6,8	0,13%
UNIBAIL-RODAMCO 1.375% 04/12/2031	71,7	8,6	6,4	5,8	6,8	0,10%
UNIBAIL-RODAMCO 2.125% PERP CALL 10/23	71,7	8,6	6,4	5,8	6,8	0,37%
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2.125% 09/04/2025	71,7	8,6	6,4	5,8	6,8	0,22%
UPM KYMMENE 0.5% 22/03/2031	509,1	6,1	6,0	7,4	6,5	0,26%
VERBUND AG 0.9% 01/04/2041	338,9	7,7	6,0	5,4	6,5	0,10%
VOLVO TREASURY AB 0% 18/05/2026	8,9	5,4	5,3	6,3	5,5	0,09%
VONOVIA FINANCE BV 0.625% 14/12/2029	190,9	5,1	6,6	7,2	6,4	0,13%
VONOVIA FINANCE BV 1.25% 06/12/2024	190,9	5,1	6,6	7,2	6,4	0,11%
VONOVIA FINANCE BV 1% 28/01/2041	190,9	5,1	6,6	7,2	6,4	0,06%
VONOVIAFINANCE BV 1.625% 07/04/2024	190,9	5,1	6,6	7,2	6,4	0,25%
WENDEL SA 1% 01/06/2031	17,1	7,9	5,3	6,4	6,2	0,10%
ZURICH FIN IRELAND 1.875% 17/09/2050 C30	0,9	6,5	6,2	6,6	6,5	0,12%
ZURICH INSURANCE 2.75% 19/02/2049-C29	0,9	6,5	6,2	6,6	6,5	0,26%

Geldmarktfonds	E	S	G	ESG	Gewichtung 0,46%
HSBC MONETAIRE C	4,8	5,9	6,1	5,6	0,46%

Sonstige	Kohlenstoffintensität	Rating E	S	G	ESG	Gewichtung -0,15%

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 Warentermingeschäfte. 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 Portfoliorenditen 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 Schwellenländer 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 Investitionn.
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
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen «Bloomberg»). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, «Barclays»), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg´s Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden. BLOOMBERG BARCLAYS indizes, Copyright © 2021 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P. Autorisierte Verwendung. Alle Rechte vorbehalten.

London Stock Exchange Group plc und ihre Konzerngesellschaften (gemeinsam die „LSE Group“). © LSE Group 2021. FTSE Russell ist ein Handelsname bestimmter Unternehmen der LSE Group. „FTSE®“, „Russell®”, „FTSE Russell®”, „MTS®” sind eingetragene Marken der jeweiligen Unternehmen der LSE Group und werden von anderen Unternehmen der LSE Group unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE Russell-Indizes oder -Daten gehören dem jeweiligen Unternehmen der LSE Group, das Eigentümer des Index bzw. der Daten ist. Weder die LSE Group noch ihre Lizenzgeber übernehmen die Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Indizes oder Daten, und keine Partei darf sich auf in dieser Mitteilung enthaltene Indizes oder Daten verlassen. Ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung des betreffenden Unternehmens der LSE Group dürfen Daten der LSE Group nicht weiter verteilt werden. Der Inhalt dieser Mitteilung wird durch die LSE Group weder gefördert noch gesponsert oder unterstützt.

Eonia wurde von Thomson Reuters und Euribor-EBF berechnet. Weder Euribor-EBF noch der jeweilige Lenkungsausschuss der beteiligten Banken von Eonia oder Thomson Reuters können für Unregelmäßigkeiten oder Ungenauigkeiten des Eonia-Index haftbar gemacht werden. Eonia ist ein eingetragenes Markenzeichen der Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Alle Rechte vorbehalten. Für jegliche gewerbliche Nutzung der eingetragenen Marken ist eine vorherige ausdrückliche Genehmigung durch Euribor-EBF notwendig.

HSBC RIF
SRI EURO BOND

Monatsbericht
29. Oktober 2021
Anteilklasse A (EUR)

Risiken

Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Anlagen im Fonds sind ganz oder teilweise der Entwicklung an den Rentenmärkten ausgesetzt. Der Wert dieser Anlagen kann steigen oder fallen. Ein steigendes Zinsniveau und/oder Verschlechterungen in den Bonitätseinstufungen (Kreditratings) des zugrunde liegenden Emittenten wirken sich nachteilig auf den Wert der Anlagen aus. Aufgrund der Konzentration auf wenige Märkte/Wertpapiere hat der Fonds einen geringeren Diversifikationsgrad und damit ein höheres Risiko. Der Fonds kann unter anderem zu Zwecken der Ertragssteigerung in derivative Finanzinstrumente investieren. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht EUR, so kann für ihn hieraus ein Wechselkursrisiko resultieren, da die Basiswährung des Fonds EUR ist. Für den Fonds werden OTC-Geschäfte (Over The Counter) getätigt. Bei diesen besteht das Risiko des Ausfalls eines Kontrahenten. 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 Anteilpreise 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, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.Dokument aktualisiert am 15.11.21.
Copyright © 2021. HSBC Global Asset Management (France). Alle Rechte vorbehalten.

Fondsfakten

Investmenthorizont
3 Jahre
Referenzindex zu Informationszwecken
100% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM
Ertragsverwendung
(AC): Thesaurierend
(AD): Ausschüttend
***Datum des Erstausgabepreises**
12.03.2004
Basiswährung
EUR
Handel / Valuta
Täglich - T vor 12:00 Uhr (Pariser Zeit) / T+1
Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag
1,50% / Entfällt
Mindestanlage
0,001 Stücke
Verwaltungsgesellschaft
HSBC Global Asset Management (France)
Verwahrstelle
Caceis Bank
Zahlstelle
Caceis Bank
ISIN
(AC): FR0010061283
(AD): FR0011332733
Bloomberg Ticker
(AC): HSBCEOR FP
(AD): HSODDID FP
Gebühren und Kosten
Tatsächliche Managementgebühr p.a.
0,80%
Maximale Managementgebühr p.a.
0,80%
Maximale Administrationskosten p.a.
0,20%