

**HSBC Global Funds ICAV**

# Global Aggregate Bond UCITS ETF

Monatlicher bericht 31 Juli 2024 | Anteilklasse SDHEUR

 **Anlageziel**

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der „Index“) möglichst genau nachbildet.

 **Anlagestrategie**

Der Index besteht aus Anleihen mit Investment-Grade-Rating (und ähnlichen Wertpapieren). Der Index ist ein Multi-Currency-Index, aber in US-Dollar (USD) abgesichert. Der Index enthält Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten, Unternehmensanleihen und verbrieft festverzinsliche Anleihen von Emittenten aus Industrieländern und Schwellenmärkten. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Körperschaften und Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden, in ABS und MBS sowie in gedeckte Anleihen, die jeweils Bestandteile des Index sind. Er verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren, indem beim Aufbau des Portfolios der Tracking Error (das Risiko, dass die Rendite des Fonds von der Rendite des Index abweicht) und die Handelskosten berücksichtigt werden. Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und die Anlagen erfolgen nicht proportional zu den Indexgewichtungen der Bestandteile. Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht im Index enthalten sind, zum Beispiel: Anleihen mit einem Kreditrating von Ba1, BB+ und darunter, sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds. Der Fonds kann bis zu 30 % in den China Interbank Bond Market und bis zu 10 % seines Vermögens in Fonds investieren. Der Fonds kann auch bis zu 30 % in Total Return Swaps investieren. Dieses Engagement wird jedoch voraussichtlich höchstens 0 % betragen. Das Kreditrating der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds wird voraussichtlich mindestens Investment-Grade betragen. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung 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.

**Anteilklasse and Tracking Error Details****Wesentliche Kennzahlen**

NAV je Anteil	<b>EUR 10,14</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>1,70%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>3,63%</b>

**Fondsfakten**

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Ausschüttend</b>
Ausschüttungshäufigkeit	<b>Jährlich</b>
Dividenden Ex-Tag	<b>24 Januar 2024</b>
Dividendenrendite <sup>1</sup>	<b>0,20%</b>
Zuletzt gezahlte Dividende	<b>0,020346</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>23:00 Irland</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>EUR</b>
Domizil	<b>Irland</b>
Auflegungsdatum	<b>18 Dezember 2023</b>
Fondsvermögen	<b>USD 12.998.657.062</b>
Fondsmanager	<b>HSBC Passive Fixed Income Team</b>

**Gebühren und Kosten**

Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 50.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>2</sup>	<b>0,092%</b>

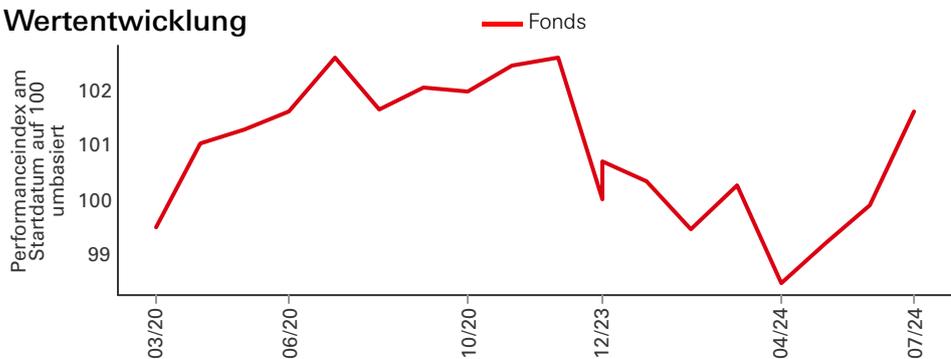
**Codes**

ISIN	<b>IE00BFMN8J62</b>
Valoren	<b>41181328</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HSASDHE ID</b>

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

<sup>2</sup>Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilklasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

## Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
SDHEUR	0,91	1,70	3,19	1,28	--	--	--	1,59

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/07/23- 31/07/24	31/07/22- 31/07/23	31/07/21- 31/07/22	31/07/20- 31/07/21	31/07/19- 31/07/20
SDHEUR	--	--	--	--	--

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	5.064	30.286	--
Durchschnittlicher Kupon	2,84	2,87	-0,04
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,66%	3,62%	0,04%
Optionsbereinigte Duration	6,62	6,61	0,01
Schlechteste modifizierte Duration	6,43	6,42	0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,53	6,52	0,01
Durchschnittliche Fälligkeit	8,48	8,45	0,03
Durchschnittliches Rating	AA-/A+	AA-/A+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	15,43	12,00	3,43	0-2 Jahre	0,19	0,19	0,00
AA	39,06	42,61	-3,55	2-5 Jahre	1,03	1,02	0,01
A	31,68	31,31	0,37	5-10 Jahre	2,24	2,20	0,04
BBB	13,80	14,08	-0,28	10+ Jahre	3,17	3,20	-0,03
BB	0,04	--	0,04	<b>Gesamtsumme</b>	<b>6,62</b>	<b>6,61</b>	<b>0,01</b>
Ohne Rating	0,01	--	0,01				
Kasse	-0,02	--	-0,02				

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

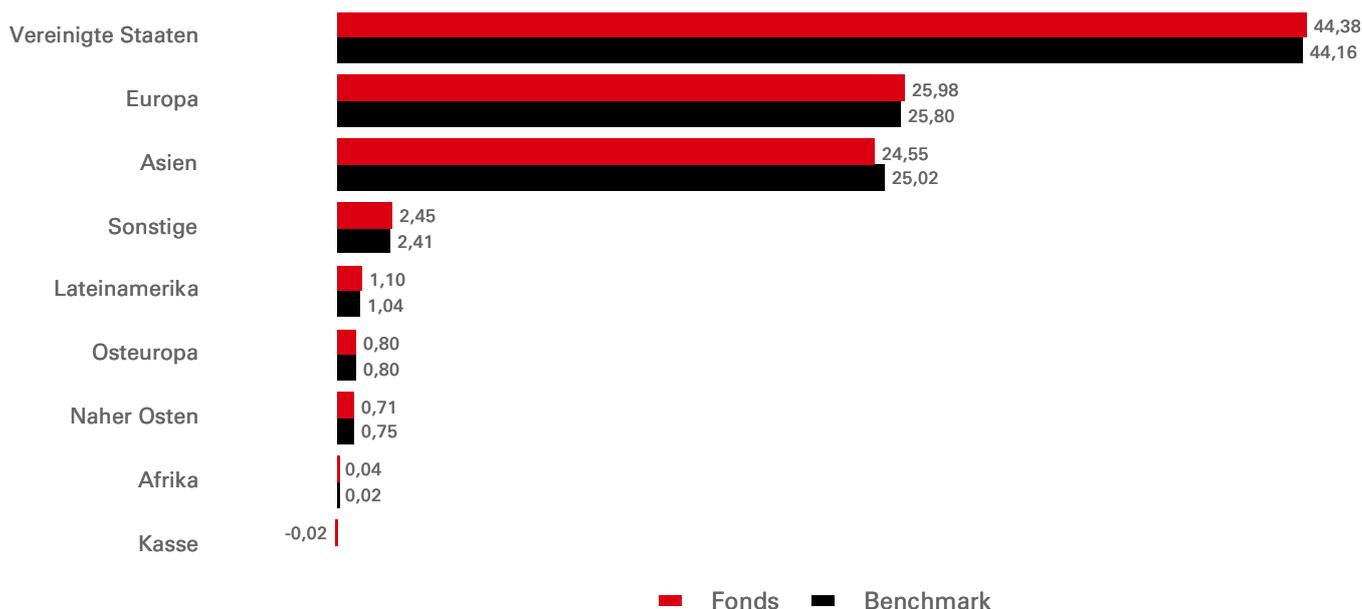
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Juli 2024

Währungen (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
Dollar	3,09	3,04	0,05
Euro	1,52	1,54	-0,02
Japan	0,88	0,88	0,00
Schwellenmarkt- Schuldtitel in lokaler Währung	0,81	0,81	-0,01
Vereinigtes Königreich	0,33	0,33	0,00
<b>Gesamtsumme</b>	<b>6,62</b>	<b>6,61</b>	<b>0,01</b>

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,66	100,00	-0,34
EUR	0,12	--	0,12
CAD	0,05	--	0,05
JPY	0,05	--	0,05
KRW	0,04	--	0,04
GBP	0,03	--	0,03
AUD	0,02	--	0,02
CHF	0,01	--	0,01
HUF	0,01	--	0,01
SEK	0,01	--	0,01
Sonstige Währungen	0,00	--	0,00

#### Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	53,32	53,21	0,11
Supranationale/Agenturen	14,68	14,72	-0,04
Unternehmenstitel, ohne Finanzsektor	11,34	11,23	0,12
US Agentur Mbs	10,57	10,63	-0,07
Unternehmenstitel, Finanzsektor	7,18	7,16	0,02
Besicherte Anleihen	2,92	3,05	-0,13
Kasse	-0,02	--	-0,02

<b>Top 10 Positionen</b>	<b>Gewichtung (%)</b>
CHINA GOVT BOND 2,550 15/10/28	0,33
CHINA DEV BANK 2,520 25/05/28	0,28
FNCL 2 8/24 2,000	0,27
FNCL 2,5 8/24 2,500	0,25
CHINA GOVT BOND 2,040 25/02/27	0,21
CHINA GOVT BOND 3,250 06/06/26	0,19
CHINA DEV BANK 2,730 11/01/28	0,18
FNCL 6,5 8/24 6,500	0,18
CHINA GOVT BOND 3,000 15/10/53	0,17
CHINA GOVT BOND 2,800 25/03/30	0,17

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

## Angaben zu Risiken

- Wenn der Fonds anstrebt, die Indexperformance durch das Halten einzelner Wertpapiere nachzubilden, gibt es keine Garantie, dass seine Zusammensetzung oder Performance zu jeder Zeit genau derjenigen des Zielindex entsprechen wird („Tracking Error“).
- 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.

Folgen Sie uns auf:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.  
Webseite:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/ch](http://www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

---

### Glossar



## 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.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Juli 2024

## 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.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. 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 und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management 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. Anlageentscheide dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.