

# Global Corporate Bond UCITS ETF

Monatlicher Bericht 30 Juni 2024 | H41R GY | ETFCHEUR

## Anlageziel

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

## Anlagestrategie

Der Index setzt sich aus Investment-Grade-Unternehmensanleihen zusammen. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Unternehmensanleihen, ABS und MBS, 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, Anleihen von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds. Der Fonds kann in Anleihen aus entwickelten und Schwellenmärkten investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD. 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.

## Anteilklasse and Tracking Error Details

### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>EUR 10,61</b>
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	<b>5,08%</b>

### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Basiswährung des Fonds	<b>USD</b>
Currency Hedged	<b>Fully Hedged</b>
Bewertungstermin	<b>23:00 Irland</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>EUR</b>
Domizil	<b>Irland</b>
Auflegungsdatum	<b>11 Oktober 2023</b>
Fondsvermögen	<b>USD 2.335.850.996</b>
Fondsmanager	<b>HSBC Passive Fixed Income Team</b>

### Gebühren und Kosten

Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,245%</b>
-----------------------------------	---------------

### Codes

ISIN	<b>IE000MY0C911</b>
WKN	<b>A3EKEL</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HCBE LN</b>

<sup>1</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.

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.

Die bisherige Wertentwicklung dieser Anteilklasse darf nicht abgebildet werden, da der erforderliche Mindestzeitraum von zwölf Monaten noch nicht vorhanden ist.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2024

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
Fonds	--	--	--	--	--	--	--	--

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/06/23- 30/06/24	30/06/22- 30/06/23	30/06/21- 30/06/22	30/06/20- 30/06/21	30/06/19- 30/06/20
Fonds	--	--	--	--	--

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	3.198	16.437	--
Durchschnittlicher Kupon	3,89	3,84	0,05
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	5,02%	5,04%	-0,02%
Optionsbereinigte Duration	5,99	5,98	0,01
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	5,98	5,97	0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,02	6,03	-0,01
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,71	8,63	0,08
Durchschnittliches Rating	A-/BBB+	A-/BBB+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)			
				Fonds	Benchmark	Relativ	
AAA	0,99	0,95	0,03	0-2 Jahre	0,17	0,18	-0,02
AA	8,72	8,03	0,69	2-5 Jahre	1,04	1,07	-0,03
A	42,23	43,67	-1,43	5-10 Jahre	1,88	1,78	0,10
BBB	47,50	47,36	0,15	10+ Jahre	2,90	2,94	-0,04
BB	0,12	--	0,12	<b>Gesamtsumme</b>	<b>5,99</b>	<b>5,98</b>	<b>0,01</b>
Ohne Rating	0,00	--	0,00				
Cash	0,43	--	0,43				

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.

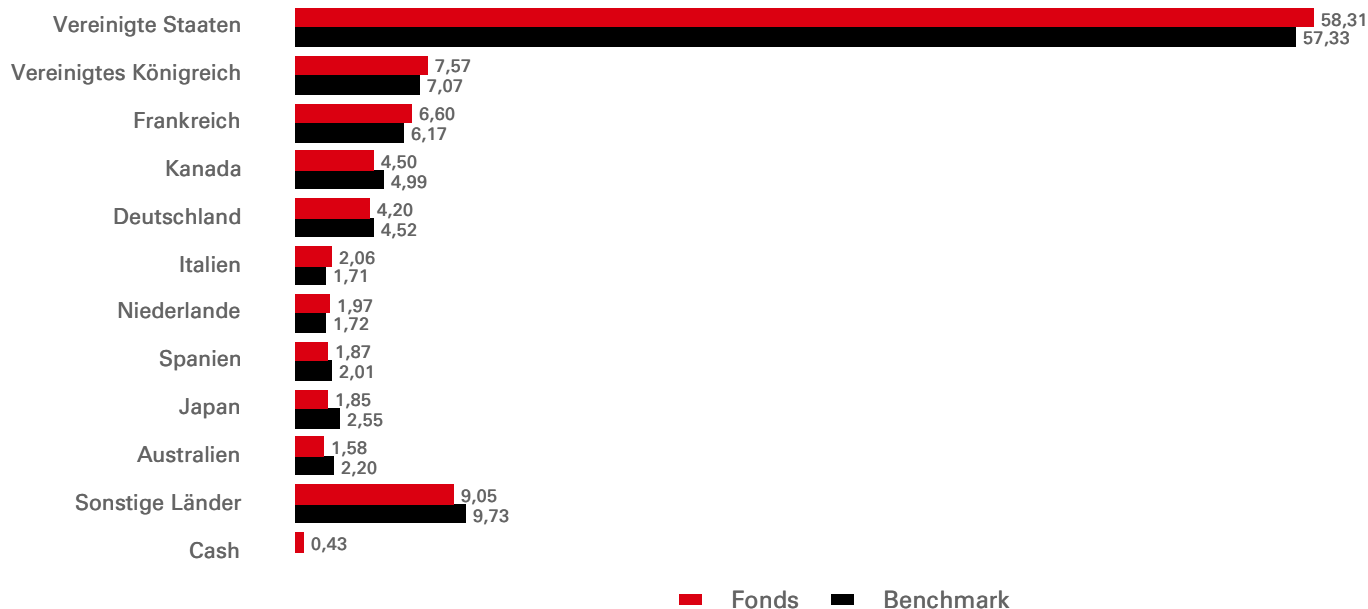
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index USD Hedged

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2024

**Währung – Allokation**

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,94	100,00	-0,06
EUR	0,06	--	0,06
CAD	0,01	--	0,01
GBP	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
CHF	0,00	--	0,00
HKD	0,00	--	0,00
Sonstige Währungen	-0,01	--	-0,01

**Geografische Allokation (%)**



**Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	38,61	38,90	-0,29
Nichtzyklische Konsumgüter	13,37	13,41	-0,04
Versorger	8,84	8,98	-0,13
Zyklische Konsumgüter	8,00	7,97	0,03
Kommunikation	7,38	7,28	0,10
Technologie	6,39	6,30	0,09
Energie	5,91	5,81	0,10
Investitionsgüter	4,92	4,91	0,00
Industrie	2,93	2,87	0,06
Transport	2,62	2,86	-0,24
Sonstige Sektoren	0,58	0,71	-0,12
Cash	0,43	--	0,43

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
GEN MOTORS FIN 3,600 21/06/30	0,15
SOUTHERN CO 5,500 15/03/29	0,15
KINROSS GOLD 6,250 15/07/33	0,14
ABBVIE INC 4,800 15/03/29	0,13
CITIBANK NA 5,488 04/12/26	0,13
VERIZON COMM INC 0,850 20/11/25	0,13
VISA INC 1,900 15/04/27	0,12
APPLE INC 2,050 11/09/26	0,12
AMERICAN INTERNA 5,125 27/03/33	0,12
BERKSHIRE HATH 2,875 15/03/32	0,11

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

Name der Börse	Notierungstag	Handels- währung	Handels-zeiten	Bloomberg- Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	17 Okt 2023	EUR	--	HCBE LN	HCBE.L	HCBEEUIV	HCBEEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	19 Okt 2023	EUR	--	H41R GY	H41R.DE	HCBEEUIV	HCBEEURINAV =SOLA

## 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.

## 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.

## 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](http://www.assetmanagement.hsbc.de).

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

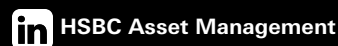
Weitere Informationen über den OGAW, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Verwaltungsstelle per E-Mail an [fsinvestorqueries@hsbc.com](mailto:fsinvestorqueries@hsbc.com) angefordert oder auf [www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com) eingesehen werden.

Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Französisch verfügbar. 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.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 Juni 2024**

Follow us on:



Telefon: +49 (0) 211 910 4784 E-Mail:

[fonds@hsbc.de](mailto:fonds@hsbc.de) Website:

[www.etf.hsbc.com](http://www.etf.hsbc.com)

Für weitere Informationen kontaktieren

Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.

Webseite:

[www.assetmanagement.hsbc.de/de](http://www.assetmanagement.hsbc.de/de)

### Glossar

