

Global Government Bond UCITS ETF

Monatlicher Bericht 31 Dezember 2023 | H41S GY | ETFCHEUR



Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des FTSE World Government Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der Index) möglichst genau nachbildet.



Anlagestrategie

Der Index besteht aus Anleihen mit Investment-Grade-Rating; er enthält festverzinsliche Staatsanleihen in Lokalwährungen von Emittenten aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden und 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. 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 **EUR 10,23**Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity) **3,23%**

Fondsfakten

UCITS V-konform **Ja**Behandlung von Dividenden **Thesaurierend**Handel **Täglich**Basiswährung des Fonds **USD**Currency Hedged **Fully Hedged**Bewertungstermin **23:00 Irland**Basiswährung der Anteilklasse **EUR**Domizil **Irland**Auflegungsdatum **20 Juli 2023**Fondsvermögen **USD 5.171.601.893**Fondsmanager **HSBC Passive Fixed Income Team**

Gebühren und Kosten

Laufende Kostenquote¹ **0,245%**

Codes

ISIN **IE000QL3QEM2**WKN **A3EKEF**Bloomberg-Ticker **HGVE LN**

¹Bei 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 KIID, 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 31 Dezember 2023

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

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/12/22- 31/12/23	31/12/21- 31/12/22	31/12/20- 31/12/21	31/12/19- 31/12/20	31/12/18- 31/12/19
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)	999	1.240	--
Durchschnittlicher Kupon	2,28	2,34	-0,06
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	3,23%	3,18%	0,05%
Optionsbereinigte Duration	7,42	7,44	-0,02
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	7,14	7,16	-0,02
Optionsbereinigte Spread-Duration	7,34	7,35	-0,02
Durchschnittliche Restlaufzeit	9,13	9,15	-0,01
Durchschnittliches Rating	AA/AA-	AA/AA-	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)			
				Fonds	Benchmark	Relativ	
AAA	11,73	12,09	-0,36	0-2 Jahre	0,19	0,21	-0,02
AA	56,44	56,34	0,10	2-5 Jahre	1,04	1,03	0,01
A	24,22	24,30	-0,08	5-10 Jahre	1,74	1,72	0,01
BBB	7,30	7,27	0,03	10+ Jahre	4,46	4,47	-0,01
Cash	0,31	--	0,31	Gesamtsumme	7,42	7,44	-0,02

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.

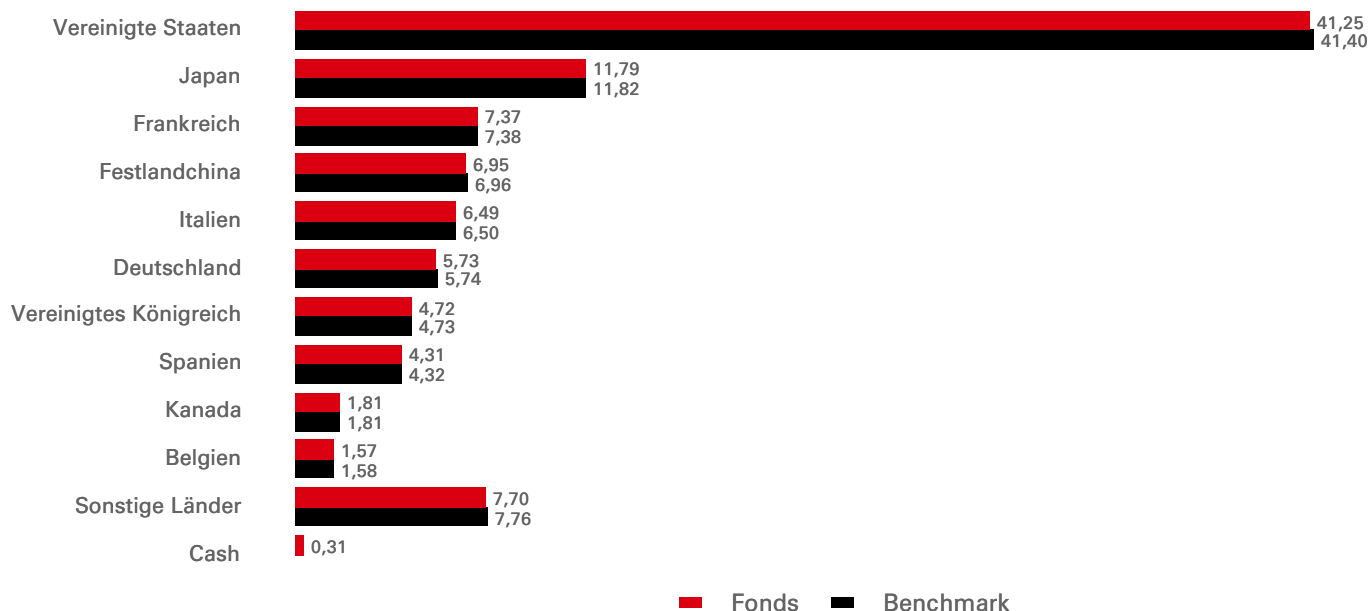
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Dezember 2023

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,15	100,00	0,15
CNY	6,67	--	6,67
MXN	0,02	--	0,02
DKK	0,01	--	0,01
PLN	0,01	--	0,01
SEK	0,01	--	0,01
NZD	0,01	--	0,01
ILS	0,01	--	0,01
SGD	0,01	--	0,01
AUD	0,01	--	0,01
Sonstige Währungen	-6,90	--	-6,90

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	99,69	100,00	-0,31
Cash	0,31	--	0,31

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
US TREASURY N/B 3,875 15/08/33	0,46
US TREASURY N/B 4,625 30/06/25	0,43
US TREASURY N/B 3,500 15/02/33	0,42
US TREASURY N/B 1,875 15/02/32	0,38
FRANCE O,A,T, 2,500 24/09/26	0,36
US TREASURY N/B 2,875 15/05/32	0,36
US TREASURY N/B 1,375 15/11/31	0,36
US TREASURY N/B 1,250 15/08/31	0,35
US TREASURY N/B 4,125 15/11/32	0,35
US TREASURY N/B 2,750 15/08/32	0,34

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	24 Jul 2023	EUR	--	HGVE LN	HGVE.L	HGVVEUIV	HGVVEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	26 Jul 2023	EUR	--	H41S GY	H41S.DE	HGVVEUIV	HGVVEURINAV =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

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2023. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von der FTSE International Limited in Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und / oder FTSE-Ratings stehen FTSE und/oder seinen Lizenzgebern zu. Weder FTSE noch seine Lizenzgeber übernehmen jegliche Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung durch FTSE dürfen keinerlei FTSE-Daten weitergegeben werden.

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.

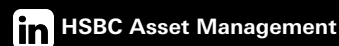
Weitere Informationen über den OGAW, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Verwaltungsstelle per E-Mail an fsinvestorqueries@hsbc.com angefordert oder auf www.global.assetmanagement.hsbc.com eingesehen werden.

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 31 Dezember 2023

Follow us on:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar

