

HSBC Global Funds ICAV

Global Emerging Market Government Bond Index Fund

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse ZO

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des JPMorgan EMBI Global Diversified Index (Gesamtrendite) (der Index) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index besteht aus Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und umfasst fest und variabel verzinsliche Anleihen von Regierungen und Regierungsbehörden aus Schwellenmärkten. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen und Regierungsbehörden 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 liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds. Der Fonds kann bis zu 100 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating und/oder Anleihen ohne Rating investieren. Unter normalen Marktbedingungen wird der Fonds bis zu 25 % in Anleihen ein und desselben staatlichen Emittenten investieren, die kein Investment-Grade-Rating oder gar kein Rating aufweisen. Die durchschnittlichen Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds werden voraussichtlich den Ratings des Index entsprechen. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes 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	USD 8,40
Wertentwicklung 1 Monat	1,06%
Rückzahlungsrendite	6,72%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Vierteljährlich
Dividenden Ex-Tag	24 Januar 2025
Dividendenrendite ¹	6,03%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,134049
Handel	Täglich
Bewertungstermin	23:00 Irland
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	17 Oktober 2019
Fondsvermögen	USD 303.924.858
Benchmark	100% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return)

Fondsmanager **HSBC Passive Fixed Income Team**

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,150%

Codes

ISIN	IE00BHZHFG56
Valoren	53065341
Bloomberg-Ticker	HSEGIZQ ID

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

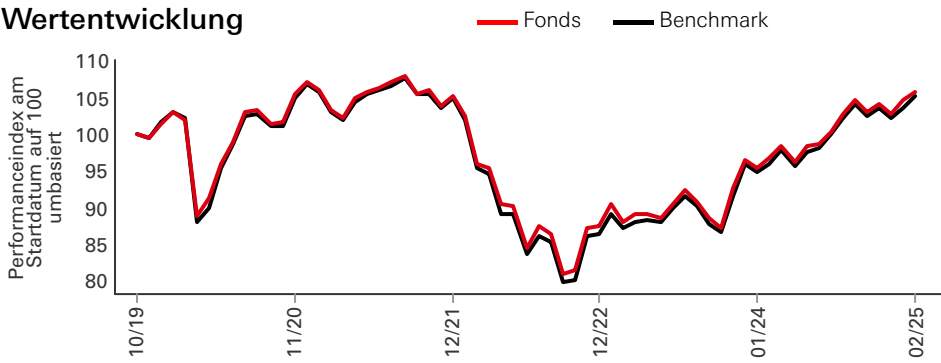
²Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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

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 28 Februar 2025

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit
						annualisiert	annualisiert	annualisiert	Auflegung
ZQ	2,93	1,06	1,58	2,92	9,32	3,31	0,74	--	1,07
Benchmark	3,03	1,57	1,59	2,90	9,82	3,36	0,61	--	0,97

Rollierende Wertentwicklung (%)	29/02/24-28/02/25	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20	28/02/18-28/02/19	28/02/17-28/02/18	29/02/16-28/02/17	28/02/15-29/02/16
ZQ	9,32	9,89	-8,21	-7,13	1,29	--	--	--	--	--
Benchmark	9,82	10,05	-8,64	-7,50	0,91	--	--	--	--	--

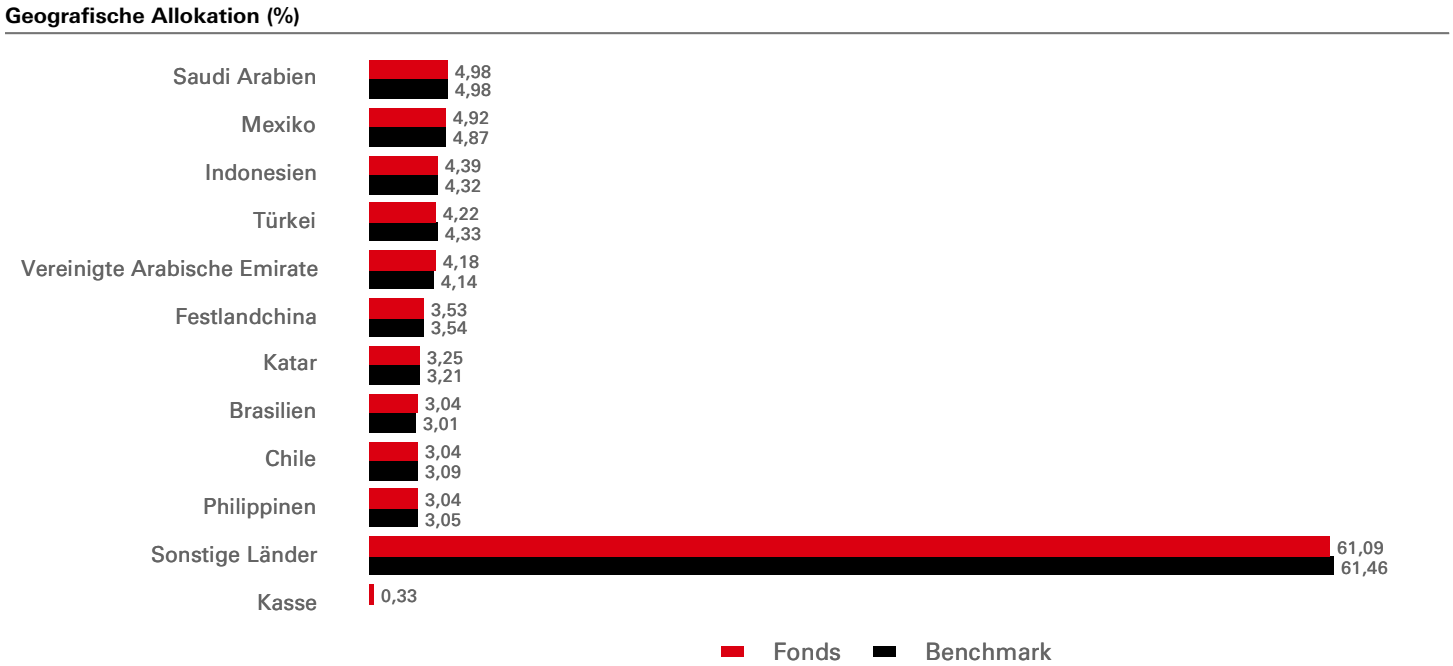
3 Jahre Risikokennzahlen	ZQ	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	ZQ	Benchmark
Volatilität	10,07%	10,04%	Volatilität	11,26%	11,52%
Sharpe ratio	-0,08	-0,08	Sharpe ratio	-0,16	-0,17
Tracking Error	1,19%	--	Tracking Error	1,20%	--
Information ratio	-0,04	--	Information ratio	0,11	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	673	1.006	--
Durchschnittlicher Kupon	5,49	5,44	0,05
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	6,70%	6,68%	0,02%
Optionsbereinigte Duration	6,58	6,60	-0,01
Schlechteste modifizierte Duration	6,58	6,59	-0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,56	6,55	0,01
Durchschnittliche Fälligkeit	10,86	10,85	0,00
Durchschnittliches Rating	BBB-/BB+	BBB-/BB+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	6,16	6,26	-0,10
A	15,57	16,05	-0,48
BBB	26,55	26,46	0,09
BB	23,68	23,22	0,46
B	17,34	17,61	-0,27
CCC	9,35	8,89	0,46
CC	--	0,08	-0,08
C	0,10	0,31	-0,22
T	0,55	0,58	-0,03
Ohne Rating	0,38	0,54	-0,17
Kasse	0,33	--	0,33

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,08	0,11	-0,03
2-5 Jahre	0,80	0,76	0,04
5-10 Jahre	1,86	1,77	0,09
10+ Jahre	3,85	3,96	-0,11
Gesamtsumme	6,58	6,60	-0,01

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,00	100,00	0,00
EUR	0,00	--	0,00
JPY	0,00	--	0,00
HKD	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Regierung	82,85	83,09	-0,24
Energie	7,18	7,31	-0,13
Finanzen	4,20	4,25	-0,05
Rohstoffe	1,86	1,76	0,10
Versorger	1,75	2,18	-0,43
Industrie	0,99	0,79	0,20
nichtzyklische Konsumgüter	0,66	0,51	0,15
Zyklische Konsumgüter	0,19	0,10	0,09
Kasse	0,33	--	0,33

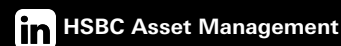
Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
ARGENTINA 4,125 09/07/35	0,79
ARGENTINA 0,750 09/07/30	0,60
KUWAIT INTL BOND 3,500 20/03/27	0,56
SAUDI INT BOND 4,750 16/01/30	0,53
DOMINICAN REPUBL 4,875 23/09/32	0,52
URUGUAY 7,875 15/01/33	0,46
BRAZIL REP OF 6,125 22/01/32	0,46
GHANA REP OF 5,000 03/07/29	0,46
TURKIYE REP OF 9,375 14/03/29	0,45
REP OF POLAND 5,125 18/09/34	0,43

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“).
- 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

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary

Index-Haftungsausschluss

Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2025, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 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.

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.