HSBC Global Funds ICAV

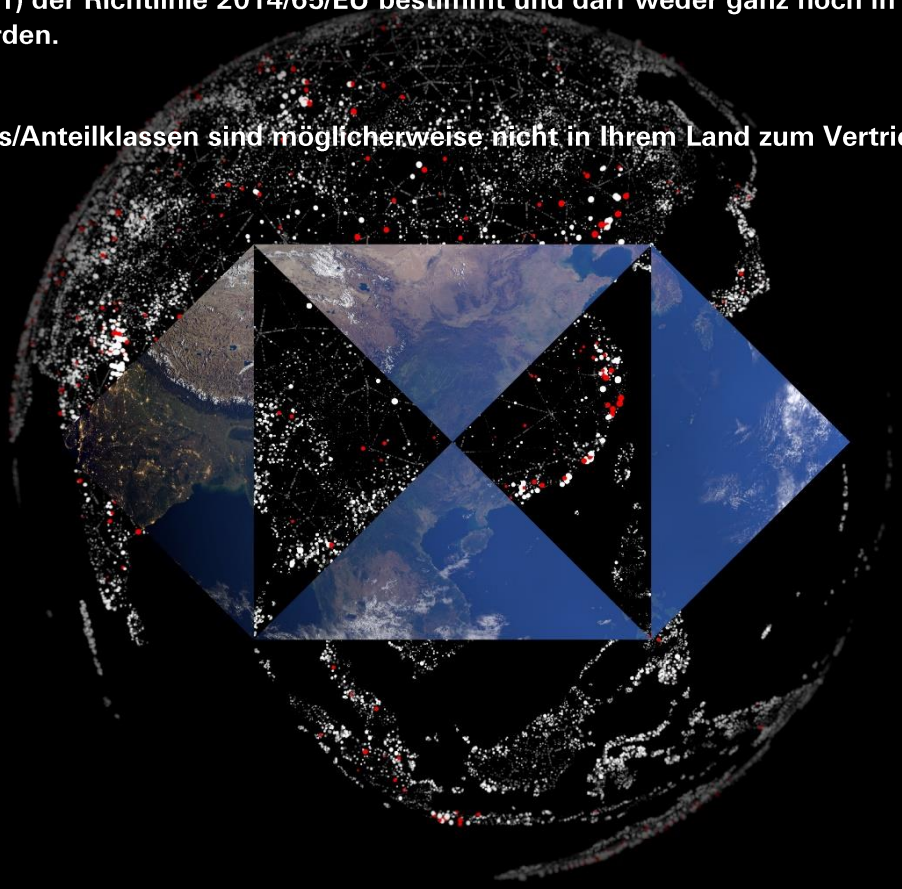
Mechanismus zur Bewertungsanpassung

1. Juli 2025

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des UCITS und das PRIIP-KID bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

Dieses Dokument inkl. aller enthaltenen Informationen ist nicht für Kleinanleger (Privatkunden) i. S. d. Artikels 4 Abs. 1 (11) der Richtlinie 2014/65/EU bestimmt und darf weder ganz noch in Teilen an diese weitergegeben werden.

Die gezeigten Fonds/Anteilklassen sind möglicherweise nicht in Ihrem Land zum Vertrieb registriert.



HSBC | Opening up a world of opportunity

Bewertungsanpassung

Was ist eine Bewertungsanpassung?

Eine Bewertungsanpassung („Swing Pricing") ist ein Mechanismus, um Investoren eines bestimmten Fonds vor Transaktionskosten zu schützen, die durch Neuzeichnungen oder Rückgaben von Fondsanteilen entstehen. Die entsprechenden Kosten können beispielsweise durch Vermittlungsgebühren und Transaktionssteuern hervorgerufen werden.

Ohne eine Bewertungsanpassung und die daraus folgende Anpassung des Nettoinventarwertes würden diese Kosten auf alle Investoren umgelegt werden – anstatt auf jene, die gerade Anteile gezeichnet oder zurückgegeben haben. HSBC Global Funds ICAV (HSBC ICAV) nutzen einen Mechanismus zur Preisanpassung, um die bestehenden Investoren zu schützen.

Wie funktioniert die Bewertungsanpassung?

Der Preisanpassungsmechanismus ist ein System von Zinssätzen - ausgedrückt in % - mit drei Hauptkomponenten (siehe Beispiel gegenüber zur Erklärung).

1. Schwellenwert

An jedem Handelstag werden die Neuzeichnungen von Fondsanteilen und die Rückgaben verrechnet.

Gibt es mehr Neuzeichnungen, ist das Ergebnis ein Nettokauf, wenn es mehr Rückgaben gibt, ist das Ergebnis ein Nettoverkauf.

Falls an einem Handelstag das Ergebnis von „Neuzeichnungen-Rückgaben" prozentual einen höheren Anteil des Nettoinventarwerts (NAV) des Fonds ausmacht als der Schwellenwert, wird eine Anpassungsrate aktiviert.

2. Kauf-Anpassungsrate

Die Kauf-Anpassungsrate wird angewendet, wenn die Anzahl der Nettokäufe höher ist als der Schwellenwert.

Der Nettoinventarwert des Fonds wird dann um die Kauf-Anpassungsrate erhöht.

Diese Anpassung wirkt so, als wenn Anleger an einem bestimmten Tag eine zusätzliche Gebühr zahlen müssten, die dann in den Fonds investiert wird, sodass die bestehenden Anteilseigner nicht unter der Auswirkung der Transaktionskosten leiden.

3. Verkauf-Anpassungsrate

PUBLIC

Die Verkauf-Anpassungsrate funktioniert genau wie die Kauf-Anpassungsrate und tritt in Kraft, wenn die Menge der Nettoverkäufe größer ist als der Schwellenwert.

Wenn dies geschieht, wird der Nettoinventarwert des Fonds um die Verkauf-Anpassungsrate reduziert. Die Raten können für jeden Fonds unterschiedlich sein, wie in der Tabelle auf den folgenden Seiten gezeigt.

Beispiel

NAV des Fonds	100 Mio. USD
Schwellenwert	1% des NAV
Fondsanteilskäufe	10 Mio. USD
Fondsanteilsverkäufe	8 Mio. USD
Differenz: (Nettokäufe)	2 Mio. USD

In diesem Beispiel ist die Menge der Nettokäufe (2 Mio. USD) höher als der Schwellenwert (1 % von 100 Mio. USD).

Daher wird der Nettoinventarwert nach oben um die fondsspezifische Kauf-Anpassungsrate angepasst.

Die folgende Tabelle bietet eine Übersicht über die aktuellen fondsspezifischen Kauf- und Verkauf-Anpassungsraten.

Die Schwellenwerte werden nicht veröffentlicht.

Ändern sich Schwellenwert und Anpassungsraten?

Der Schwellenwert wird jährlich und die Anpassungsraten monatlich überprüft.

Allerdings können die Raten auch ad hoc angepasst werden, um auf marktspezifische Umstände zu reagieren und die Anleger unserer Fonds zu schützen.

Preisanpassung für große Kapitalflüsse

Für HSBC ICAV wurden zusätzliche Schwellenwerte festgelegt, um einen Kapitalfluss als großen / signifikanten Fluss zu definieren. Wenn diese signifikante Schwelle erreicht wird, wird ein angepasster Swing-Faktor basierend auf den tatsächlichen Kosten berechnet, die für die Investition / Desinvestition anfallen. Ein solcher Faktor würde nur zum Zeitpunkt des großen Kapitalflusses angewendet. Er kann auf Anfrage von Ihrem lokalen Vermittler bereitgestellt werden.

Fazit

Das Ziel einer Preisanpassung ist es, die Anteilseigner zu schützen.
Immer wenn Anleger von den Preisanpassungen bei Neuzeichnungen / Rückgaben betroffen sind, zahlen sie tatsächlich die Transaktionskosten des Handels, sodass bestehende Anteilseigner nicht benachteiligt werden.
Diese Transaktionskosten würden auch anfallen, wenn sie direkt investieren würden.

PUBLIC

HSBC Global Funds ICAV – Bewertungsanpassung

	Anpassungsrate	
Fonds	**Kauf (%)**	**Verkauf (%)**
HSBC Global Funds ICAV - China Government Local Bond UCITS ETF	0.09	0.01
HSBC Global Funds ICAV - Global Aggregate Bond Index Fund	0.12	0.04
HSBC Global Funds ICAV - Global Corporate Bond UCITS ETF	0.22	0.00
HSBC Global Funds ICAV - Global Emerging Market Government Bond Index Fund	0.44	0.00
HSBC Global Funds ICAV - Global Equity Index Fund	0.09	0.09
HSBC Global Funds ICAV - Global Government Bond UCITS ETF	0.10	0.00
HSBC Global Funds ICAV - MultiFactor Worldwide Equity	0.23	0.23
HSBC Global Funds ICAV - US Equity Index Fund	0.09	0.10
HSBC Global Funds ICAV - MF EMU Equity fund	0.20	0.10
HSBC Global Funds ICAV - Japan Equity Index Fund	0.07	0.09
HSBC Global Funds ICAV - Global ESG Government Bond UCITS ETF	0.12	0.04
HSBC Global Funds ICAV - Global Sukuk Index Fund	0.46	0.13
HSBC Global Funds ICAV - Cross Asset Trend Fund	0.06	0.06
HSBC Global Funds ICAV - Shariah Multi Asset	0.18	0.13
HSBC Global Funds ICAV - Multi Factor US Equity Fund	0.06	0.06
HSBC Global Funds ICAV - HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG Fund	0.00*	0.00*
HSBC Global Funds ICAV – HSBC MSCI Emerging Markets Value ESG Fund	0.00*	0.00*
HSBC Global Funds ICAV - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	0.09	0.04

PUBLIC

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC Global Funds ICAV - Multi Thematic US Equity Fund	0.10	0.10
HSBC Global Funds ICAV – HSBC MSCI World Fund	0.00*	0.00*
HSBC Global Funds ICAV - US Corp Bond Index Fund	0.21	0.00
HSBC Global Funds ICAV - Euro Corp Bond Index Fund	0.16	0.00
HSBC Global Funds ICAV - Euro Lower Carbon Government Bond 10+ Year Bond UCITS ETF	0.02	0.02
HSBC Global Funds ICAV - Euro Lower Carbon Government Bond 1-3 Year Bond UCITS ETF	0.01	0.01
HSBC Global Funds ICAV – Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	0.12	0.04
HSBC Global Funds ICAV – Digital Leaders Equity Fund	0.17	0.17
HSBC Global Funds ICAV – US Smaller Companies	0.35	0.35
HSBC Global Funds ICAV – Recources Leader Equity Fund	0.21	0.21
HSBC Global Funds ICAV – EURO Government Bond UCITS ETF	0.02	0.02
HSBC Global Funds ICAV – US Treasury Bond UCITS ETF	0.05	0.00
HSBC Global Funds ICAV – Japan Government Bond UCITS ETF	0.06	0.06

*Tatsächliche Kosten bei Überschreitung der Schwelle

Stand der Anpassungsraten: 1. Juli 2025

Die gezeigten Fonds sind möglicherweise nicht in Ihrem Land zum Vertrieb registriert.

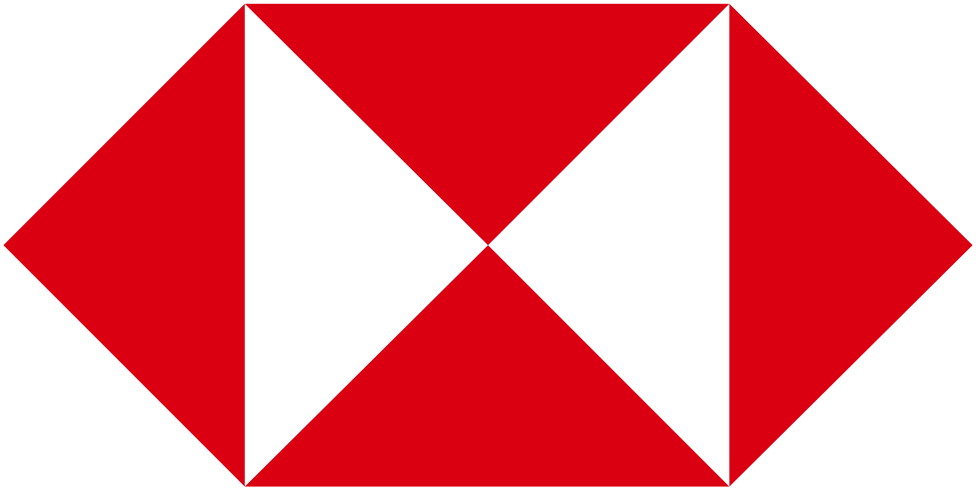
PUBLIC

Wichtige Informationen

Die Fonds sind nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in einen dieser Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet.

Dieses Dokument liefert einen Überblick über das wirtschaftliche Umfeld und wurde ausschließlich zu Marketingzwecken erstellt. Die Angaben stellen in keiner Weise eine Finanzanalyse, Anlageberatung bzw. eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Die Angaben wurden nicht in Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegen auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.
Die Präsentation wurde von HSBC Global Asset Management erstellt und von HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH angepasst.
Diese Marketing-Anzeige 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. Es dient nur zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend, noch sind wir aufgrund gesetzlicher Bestimmungen verpflichtet, Ihnen dieses zur Verfügung zu stellen. Es stellt keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. eine Kaufs- oder Verkaufsempfehlung dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments verlassen. 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. Es ist nur für den internen Gebrauch beim Empfänger bestimmt und 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. Zusätzlich zu den in diesem Dokument enthaltenen Hinweisen zur Wertentwicklung gilt für Brutto-Wertentwicklungen, dass Gebühren in der Darstellung nicht berücksichtigt sind und sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage auswirken. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilpreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Sofern in diesem Dokument Awards genannt werden, ist es möglich, dass es sich hierbei nicht um den aktuellsten Award handelt. 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 Global Asset Management (Deutschland) GmbH 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 ausführlichen Risiken können dem Verkaufsprospekt und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) entnommen werden. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) und aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte. Wenn Sie Ihren Wohnsitz in Deutschland haben, erhalten Sie diese kostenlos bei der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de/de.
Wenn Sie Ihren Wohnsitz in Österreich haben, erhalten Sie die Informationen kostenlos für
alle ETF und HSBC Discoutstrukturen bei der Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien
HSBC Aktienstrukturen Europa, HSBC Euro Credit Subordinated Bond, HSBC MSCI Europe Select SRI Index, HSBC MSCI World Select SRI Index, HSBC Rendite Substanz bei der Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien
alle HGIF, ICAV, Liquidity, den HSBC Euro Short Term Bond Fund und den HSBC RIF - SRI Euroland Equity bei der Erste Bank der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien
für HSBC Euro Credit Non-Financial Bond und HSBC Multi Markets Select bei der Walser Privatbank Aktiengesellschaft, Walserstraße 61, A-6691 / D-87567 Riezlern
sowie unter www.assetmanagement.hsbc.at/de.

© HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH 2025. Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf. Alle Rechte vorbehalten.

HSBC Asset Management finanziert heute eine Reihe von Branchen, die erheblich zu den Treibhausgasemissionen beitragen. Wir haben eine Strategie entwickelt, um unseren Kunden zu helfen, ihre Emissionen zu reduzieren und auch unsere eigenen zu senken. Weitere Informationen finden Sie unter: www.hsbc.com/sustainability" oder https://www.assetmanagement.hsbc.nl/en/professional-clients/about-us/road-to-net-zero.

PUBLIC