

HSBC Global Investment Fonds

Mechanismus zur Bewertungsanpassung

Stand: 22. Mai 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 Investment Funds (GIF) nutzen einen Mechanismus zur Preisanpassung, um die bestehenden Investoren zu schützen.

Wie funktioniert die Bewertungsanpassung?

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 Nettoinventarwertes (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

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	2 Mio. USD (Nettokäufe)

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 Tabelle auf den folgenden Seiten bietet eine Übersicht über die aktuellen fondsspezifischen Kauf- und Verkauf-Anpassungsraten.

Die Schwellenwerte werden nicht veröffentlicht.

Ändern sich Schwellenwert und Anpassungsraten?

Der Schwellenwert und die Anpassungsraten werden monatlich überprüft.

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

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.

HSBC GIF Fonds – Bewertungsanpassung

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC GIF Asia Bond	0.45	0.45
HSBC GIF Asia ex Japan Equity	0.31	0.41
HSBC GIF Asia Ex Japan Equity Smaller Companies	0.46	0.57
HSBC GIF Asia High Yield Bond	0.80	0.80
HSBC GIF Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	0.14	0.23
HSBC GIF Asian Currencies Bond	0.22	0.22
HSBC GIF Brazil Equity	0.28	0.28
HSBC GIF BRIC Equity	0.40	0.40
HSBC GIF BRIC Markets Equity	0.39	0.39
HSBC GIF China A Shares Equity	0.27	0.32
HSBC GIF Chinese Equity	0.67	0.67
HSBC GIF Economic Scale US Equity	0.43	0.47
HSBC GIF Euro Bond	0.10	0.20
HSBC GIF Euro Credit Bond	0.15	0.15
HSBC GIF Euro Bond Total Return	0.15	0.15
HSBC GIF Euro High Yield Bond	0.30	0.30
HSBC GIF Euroland Value	0.30	0.15
HSBC GIF Euroland Equity Smaller Companies	0.35	0.25
HSBC GIF Euroland Growth	0.30	0.10

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC GIF Europe Value	0.25	0.10
HSBC GIF Frontier Markets	0.81	0.85
HSBC GIF GEM Debt Total Return	0.96	0.96
HSBC GIF Global Bond	0.08	0.08
HSBC GIF Global Bond Total Return	0.25	0.25
HSBC GIF Global Corporate Bond	0.23	0.23
HSBC GIF Global Emerging Markets Bond	0.84	0.84
HSBC GIF Global Emerging Markets Equity	0.39	0.45
HSBC GIF Global Emerging Markets ESG Local Debt	0.56	0.56
HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt	0.32	0.32
HSBC GIF Global Emerging Markets Multi Asset Income	0.51	0.52
HSBC GIF Global Equity Climate Change	0.35	0.29
HSBC GIF Global Sustainable Long Term Dividend	0.18	0.23
HSBC GIF Global Equity Volatility Focused	0.18	0.23
HSBC GIF Global Government Bond	0.05	0.05
HSBC GIF Global High Income Bond	0.42	0.42
HSBC GIF Global High Yield Bond	0.35	0.35
HSBC GIF Global High Yield Securitised Credit Bond	0.87	0.87
HSBC GIF Global Inflation Linked Bond	0.09	0.09
HSBC GIF Global Investment Grade Securitised Credit Bond	0.28	0.28
HSBC GIF Global Lower Carbon Bond	0.23	0.23
HSBC GIF Global Lower Carbon Equity	0.20	0.25
HSBC GIF Global Real Estate Equity	0.46	0.50

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC GIF Global Securitised Credit Bond	0.61	0.61
HSBC GIF Global Short Duration Bond	0.13	0.1
HSBC GIF US Short Duration High Yield Bond	0.35	0.35
HSBC GIF Hong Kong Equity	0.69	0.69
HSBC GIF India Fixed Income	0.12	0.12
HSBC GIF Indian Equity	0.21	0.19
HSBC GIF Managed Solutions - Asia Focused Conservative	0.14	0.14
HSBC GIF Managed Solutions - Asia Focused Growth	0.21	0.27
HSBC GIF Managed Solutions - Asia Focused Income	0.30	0.33
HSBC GIF Multi-Asset Style Factors	0.08	0.08
HSBC GIF Multi-Strategy Target Return	0.07	0.07
HSBC GIF RMB Fixed Income	0.28	0.28
HSBC GIF Russia Equity	2.00	2.00
HSBC GIF Singapore Dollar Income Bond	0.52	0.52
HSBC GIF ASEAN Equity	0.28	0.35
HSBC GIF Turkey Equity	0.75	0.75
HSBC GIF US Dollar Bond	0.17	0.17
HSBC GIF US High Yield Bond	0.35	0.35
HSBC GIF US Income Focused	0.30	0.31
HSBC GIF Ultra Short Duration Bond	0.13	0.13
HSBC GIF Global High Yield ESG Bond	0.35	0.35
HSBC GIF Global ESG Corporate Bond	0.23	0.23
HSBC GIF Global Equity Sustainable Healthcare	0.20	0.10

Fonds	Anpassungsrate	
	Kauf (%)	Verkauf (%)
HSBC GIF Global Emerging Markets ESG Bond	0.80	0.80
HSBC GIF Global Green Bond	0.15	0.15
HSBC GIF Asia ESG Bond	0.35	0.35
HSBC GIF Global Infrastructure Equity	0.38	0.43
HSBC GIF Global Equity Quality Income	0.20	0.24
HSBC GIF Global Equity Circular Economy	0.20	0.15
HSBC GIF Global Sustainable Long Term Equity	0.22	0.27
HSBC GIF GEM Corporate Sustainable Bond	0.50	0.50
HSBC GIF ESG Short Duration Credit Bond	0.26	0.26
HSBC GIF Corporate Euro Bond Fixed Term 2027	0.15	0.15
HSBC GIF Strategic Duration and Income Bond Fund	0.20	0.23

Stand der Anpassungsraten: 22. Mai 2025

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

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, Walsersstraße 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>.

