

## HSBC Global Funds ICAV

# US Corporate Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilkasse XCHCHF

### Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge und Kapitalwachstum an.

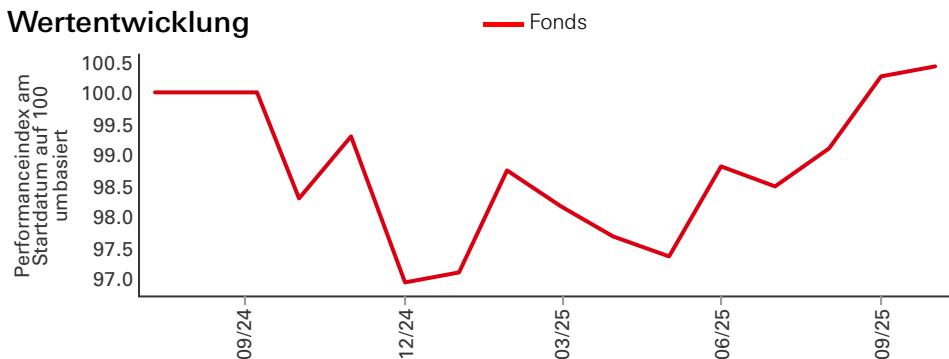
### Anlagestrategie

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des Bloomberg US Corporate Bond Index (Total Return) (der Index) so genau wie möglich ab. Der Index ist ein regelbasiertes Referenzwert, der den Markt für festverzinsliche, steuerpflichtige Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating abbildet. Er umfasst auf US-Dollar (USD) lautende Wertpapiere, die von US-amerikanischen und nicht-US-amerikanischen Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorger und Finanzen öffentlich begeben werden. Die Währung des Index ist der USD und die Renditen werden nicht abgesichert. Der Index basiert auf der Indexmethodik von Bloomberg, die ein Eignungskriterium anwendet, das auf einer Reihe grundlegender Gestaltungsprinzipien beruht, die darauf abzielen, die zugrunde liegenden Indexbestandteile genau und umfassend zu messen. Der Fonds wird passiv verwaltet und kann in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (aus Industrie- und Schwellenländern) und andere Anleihen investieren, die alle Indexbestandteile sind. Die Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds können sich bisweilen ändern. Der Fonds verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren. Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index. Der Fonds wird nicht mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds investieren. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele, des Index 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 veräußert oder wertlos werden.
- 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.

### Wertentwicklung



### Anteilkasse and Tracking Error

#### Details

#### Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	<b>CHF 10,04</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>0,16%</b>
Rückzahlungsrendite	<b>4,90%</b>

#### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Handel	<b>Täglich</b>
Bewertungstermin	<b>23:00 Irland</b>
Basiswährung der Anteilkasse	<b>CHF</b>
Domizil	<b>Irland</b>
Auflegungsdatum	<b>8 Oktober 2024</b>
Fondsvermögen	<b>USD 661.367.962</b>
Fondsmanager	<b>Richard Jenkins Derya Hitchcock</b>

#### Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	<b>USD 10.000.000</b>
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,090%</b>

#### Codes

ISIN	<b>IE00040G5NIO</b>
Valoren	<b>140183958</b>
Bloomberg-Ticker	<b>HUSCIXC ID</b>

<sup>1</sup>Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
XCHCHF	3,59	0,16	1,97	2,80	2,15	--	--	0,39
<b>Rollierende Wertentwicklung (%)</b>		31/10/24- 31/10/25		31/10/23- 31/10/24		31/10/22- 31/10/23	31/10/21- 31/10/22	31/10/20- 31/10/21
XCHCHF			2,15		--	--	--	--
3 Jahre Risikokennzahlen	XCHCHF	Benchmark		5 Jahre Risikokennzahlen	XCHCHF	Benchmark		
Volatilität	--	--		Volatilität	--	--		--
Sharpe ratio	--	--		Sharpe ratio	--	--		--
<b>Kennzahlen Renten</b>				<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>		
Anzahl der Positionen ohne Barmittel				1.967	8.553	--		
Durchschnittlicher Kupon				4,66	4,54	0,12		
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)				4,83%	4,81%	0,02%		
Optionsbereinigte Duration				6,86	6,84	0,02		
Schlechteste modifizierte Duration				6,77	6,76	0,01		
Optionsbereinigte Spread-Duration				6,81	6,73	0,08		
Durchschnittliche Fälligkeit				10,36	10,30	0,06		
Durchschnittliche Kreditqualität				A-/BBB+	A-/BBB+	--		
<b>Kreditbeurteilung (%)</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>	<b>Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>	
AAA	0,79	1,01	-0,22	0-2 Jahre	0,14	0,14	0,00	
AA	6,50	7,02	-0,53	2-5 Jahre	0,84	0,88	-0,04	
A	46,10	46,11	-0,01	5-10 Jahre	1,86	1,72	0,13	
BBB	46,41	45,86	0,56	10+ Jahre	4,02	4,09	-0,07	
Kasse	0,20	--	0,20	<b>Gesamtsumme</b>	<b>6,86</b>	<b>6,84</b>	<b>0,02</b>	

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

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilkasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg US Corporate Bond Index (total return) Index

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

<b>Sektorallokation (%)</b>	<b>Fonds</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Relativ</b>
BANKING	22,37	22,54	-0,17
nichtzyklische Konsumgüter	15,11	15,10	0,01
Technologie	9,53	9,44	0,09
ELECTRIC	8,98	8,91	0,07
Kommunikation	7,47	7,24	0,22
Energie	7,23	7,35	-0,12
zyklische Konsumgüter	7,01	7,07	-0,06
Investitionsgüter	5,55	5,48	0,07
INSURANCE	4,82	4,94	-0,12
REITS	2,82	2,81	0,01
Sonstige Sektoren	8,92	9,11	-0,19
Kasse	0,20	--	0,20

<b>Top 10 Positionen</b>	<b>Gewichtung (%)</b>
BANK OF AMER CRP 5,819 15/09/29	0,28
HSBC HOLDINGS 6,332 09/03/44	0,27
JOHNSONVILLE AER 5,078 01/10/54	0,25
ABBVIE INC 5,350 15/03/44	0,24
GOLDMAN SACHS GP 4,692 23/10/30	0,23
AVANGRID INC 3,800 01/06/29	0,23
CVS HEALTH CORP 6,000 01/06/44	0,22
VERIZON COMM INC 5,401 02/07/37	0,22
NETAPP INC 5,700 17/03/35	0,21
CITIBANK NA 5,803 29/09/28	0,20

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

Folgen Sie uns auf:



Für weitere Informationen kontaktieren  
Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.  
Webseite:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/ch](http://www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

#### Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/  
download/document/lu1436995101/ch/  
de/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary)

## Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsмарke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsмарке 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

Dieses Material dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken und richtet sich an professionelle Anleger. Es stellt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist in der Schweiz gemäss Art. 120 des Kollektivanlagengesetzes (KAG) zum Vertrieb zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Das Basisinformationsblatt (KID), der Prospekt, die Satzung und der (Halb-)Jahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Anleger sollten vor einer Anlage das entsprechende Basisinformationsblatt und den Prospekt sorgfältig lesen und beachten, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für zukünftige Ergebnisse darstellt.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025**