

HSBC Global Funds ICAV

GLOBAL ESG GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 octobre 2025 | Part/action SCHCHF

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer un revenu régulier et une croissance du capital en reproduisant aussi fidèlement que possible la performance de l'indice Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index (rendement total couvert en USD) (l'« Indice ») tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

Stratégie d'investissement

L'Indice se compose d'obligations d'État de catégorie investissement (« Investment Grade ») (et d'autres titres similaires). La devise de l'Indice est le dollar US (USD) et les rendements sont couverts en USD. L'Indice comprend des titres imposables à taux fixe émis par des émetteurs de bons du Trésor. Le Fonds est géré de manière passive et investit dans des obligations émises par des gouvernements, entités gouvernementales et supranationales des marchés développés et émergents. Le Fonds utilise une technique d'investissement appelée optimisation, qui cherche à réduire la différence de rendement entre le Fonds et l'Indice. Le Fonds n'investira pas nécessairement dans chaque composant de l'Indice et peut investir dans des actifs en dehors de l'Indice, tels que : des obligations dont la notation de crédit est Ba1, BB+ et inférieure, ainsi que des liquidités, des instruments du marché monétaire et des fonds.

Les notations de crédit des investissements sous-jacents du Fonds devraient être au moins notées de catégorie investissement (« Investment Grade »).

Le Fonds est principalement exposé à l'USD. Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.

Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- Le Fonds investit dans des obligations dont la valeur baisse généralement avec la hausse des taux d'intérêts. En général, le risque est d'autant plus grand que l'échéance d'une obligation est longue et que sa qualité de crédit est élevée. Les émetteurs de certaines obligations peuvent se refuser à effectuer des paiements sur leurs obligations, ou se trouver dans l'impossibilité de les honorer et faire défaut. Les obligations en défaut de paiement peuvent devenir difficiles à vendre ou perdre leur valeur.
- Le Fonds peut investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	CHF 10,08
Performances 1 mois	0,46%
Yield to maturity	2,87%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	23:00 Irlande
Devise de base de la Catégorie d'actions	CHF
Domicile	Irlande
Date de création	31 mai 2024
Taille du Fonds	USD 383.075.077
Gérant	Amrita Chauhan Sanyal Sebastien Faucher

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 50.000.000
Montant des frais courants ¹	0,120%

Codes

ISIN	IE00049W2VK7
Valoren	134932672
Symbol Bloomberg	HSGSCHF ID

¹Le Montant des frais courants est une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

Pour connaître la définition des termes, veuillez consulter le Glossaire au moyen du QR code et le Prospectus.

Avant le 30/04/2025, le nom du Fonds était le suivant HSBC GLOBAL FUNDS ICAV - GLOBAL SUSTAINABLE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Performances**Depuis le début d'année****Depuis le lancement annualisé**

Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
SCHCHF	-0,53	0,46	0,51	-0,91	-0,95	--	--	0,55
Performance glissante (%)		31/10/24-31/10/25		31/10/23-31/10/24		31/10/22-31/10/23		31/10/21-31/10/22
SCHCHF		-0,95		--		--		--
3 ans Mesures des risques	SCHCHF Indice de référence			5 ans Mesures des risques			SCHCHF Indice de référence	
Volatilité	--	--		Volatilité	--	--	--	--
Ratio de Sharpe	--	--		Ratio de Sharpe	--	--	--	--

Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	715	1.894	--
Coupon moyen	2,31	2,39	-0,08
Yield to worst	2,87%	2,94%	-0,07%
Option adjusted duration	7,43	7,43	-0,01
Modified duration to worst	6,99	7,01	-0,02
Option adjusted spread duration	7,25	7,26	-0,01
Maturité moyenne	9,03	9,11	-0,08
Qualité de crédit moyenne	AA+/AA	AA+/AA	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	30,70	31,04	-0,34
AA	40,31	40,22	0,09
A	25,03	25,05	-0,02
BBB	3,72	3,69	0,03
Liquidités/espèces	0,24	--	0,24

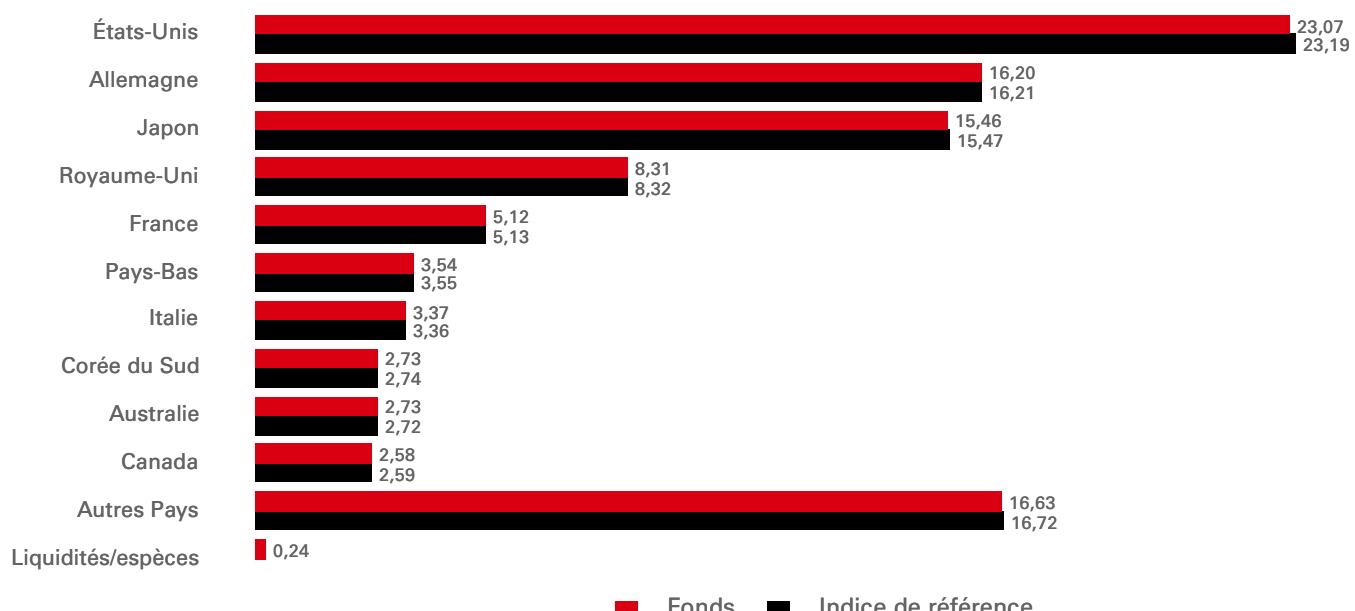
Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,18	0,19	-0,01
2-5 ans	1,06	0,99	0,07
5-10 ans	1,89	1,93	-0,04
10+ ans	4,29	4,32	-0,03
Total	7,43	7,43	-0,01

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.

Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,79	100,00	-0,21
EUR	0,05	0,00	0,05
CAD	0,04	0,00	0,04
DKK	0,03	0,00	0,03
GBP	0,02	0,00	0,02
NZD	0,02	0,00	0,02
AUD	0,02	0,00	0,02
SEK	0,02	0,00	0,02
THB	0,01	0,00	0,01
HUF	0,01	0,00	0,01
Autres devises	0,00	0,00	0,00

Répartition par pays (%)**Allocation sectorielle (%)**

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	99,76	100,00	-0,24
Liquidités/espèces	0,24	--	0,24

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
DEUTSCHLAND REP 0,250 15/02/27	0,62
UK TSY GILT 4,500 07/06/28	0,51
DEUTSCHLAND REP 2,600 15/08/33	0,51
US TREASURY N/B 3,750 15/08/27	0,51
US TREASURY N/B 3,250 30/06/27	0,50
US TREASURY N/B 3,875 30/11/29	0,49
US TREASURY N/B 1,375 15/11/31	0,49
US TREASURY N/B 0,500 30/04/27	0,48
UK TSY GILT 4,125 29/01/27	0,48
US TREASURY N/B 3,875 30/09/29	0,47

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

Score ESG de MSCI	Score ESG	E	S	G
Fonds	6,5	5,8	7,7	6,9
Indice de référence	5,8	5,4	7,1	6,3

La Note problématique clé ESG de MSCI est la moyenne numérique pondérée des scores des piliers E, S et G de MSCI. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon MSCI. Les moyennes pondérées des Notes problématiques clés sont agrégées et les notes des entreprises sont normalisées en fonction de leur secteur d'activité. Une fois les contournements pris en compte, la Notation finale ajustée au secteur de chaque société correspond à une note. Pour plus d'informations, veuillez consulter la méthodologie de notation ESG de MSCI à l'adresse <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>.

Informations relatives aux risques

- Le fonds cherche à faire en sorte que les titres qui le composent reproduisent le rendement de l'indice de référence, mais rien ne garantit que sa composition ou sa performance correspondront exactement et en permanence à ceux de l'indice cible (« erreur de suivi »).
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu'au bout d'un certain temps, leur cours et leur volatilité n'aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).
- L'Effet de levier intervient quand l'exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l'effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.
- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d'informations clés (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire



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

Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

BLOOMBERG® est une marque déposée et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées (collectivement « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque déposée et une marque de service de Barclays Bank Plc (collectivement avec ses sociétés affiliées, « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou les concédants de Bloomberg, y compris Barclays, détiennent tous les droits de propriété dans les Indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuve ni n'endosse le présent document, ni ne garantit l'exactitude ou l'intégralité de toute information qui y est incluse, ni n'offre aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats obtenus suite à leur utilisation et, dans les limites maximales permises par la loi, aucune des deux sociétés n'assumera de responsabilité pour tout dommage ou blessure en découlant.

Source : MSCI. Les informations de MSCI sont exclusivement réservées à votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de base ou de composante pour un produit, instrument ou indice financier. Aucune information de MSCI ne constitue un conseil ou une recommandation de (ne pas) prendre une décision d'investissement et ne peut être considérée comme tel. Les données et analyses historiques ne donnent aucune indication ou garantie quant aux analyses, prévisions ou prédictions de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « telles quelles » et leur utilisateur assume la totalité des risques de l'utilisation qu'il en fait. MSCI, ses Sociétés affiliées et toutes les personnes impliquées dans la composition, le calcul ou la création d'informations de MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») déclinent expressément toute garantie (y compris, entre autres, les garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande ou d'adéquation pour un usage particulier) quant aux informations contenues dans les présentes. Sans préjudice de ce qui précède, les Parties MSCI déclinent toute responsabilité quant aux dommages directs, indirects, spéciaux, accessoires, exemplaires, consécutifs (y compris, notamment, au titre d'un manque à gagner) ou autres. (www.msci.com)

Informations importantes

Ce document est fourni à titre informatif et marketing uniquement et est destiné aux investisseurs professionnels. Il ne constitue pas un conseil d'investissement, juridique ou fiscal et ni une invitation ni une offre. Ce document n'a pas de caractère contractuel. Le fonds est autorisé à la distribution en Suisse conformément à l'article 120 de la loi sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Le représentant en Suisse est : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Case postale, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Case postale 2888, CH-1211 Genève 1. Le document d'information clé (DIC), le prospectus, les statuts et le rapport (semestriel) sont disponibles gratuitement auprès du représentant. Les investisseurs doivent lire attentivement le document d'informations clés et le prospectus pertinents avant d'investir et noter que les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.