

HSBC Global Funds ICAV

Euro Lower Carbon Government 1-3 Year Bond UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2025 | Part/action SCHCHF



Objectif d'investissement

Le Fonds vise à fournir un revenu régulier et une croissance du capital.



Stratégie d'investissement

Le Fonds réplique aussi fidèlement que possible la performance de l'indice Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Carbon Tilted Index (l'« Indice »), tout en minimisant l'écart de suivi entre la performance du Fonds et celle de l'Indice, tout en promouvant les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. Le Fonds peut investir dans des obligations d'État européennes, d'agences et supranationales (marchés développés et émergents) qui sont des composants de l'Indice et ne comporteront pas d'instrument dérivé et/ou d'effet de levier.

L'Indice vise à réduire les émissions de carbone et à améliorer la notation ESG de MSCI par rapport à celle de l'Indice Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Treasury Bond Index (l'« Indice parent »).

L'Indice est basé sur la Méthodologie de l'Indice Bloomberg qui applique des critères d'éligibilité basés sur un ensemble de principes fondamentaux de conception et applique également des « facteurs d'inclinaison carbone » aux pays dont le niveau de carbone par habitant est inférieur à celui de l'Indice parent.

Les notations de crédit des investissements sous-jacents du Fonds peuvent varier avec le temps. Le Fonds est géré de manière passive et utilise une technique d'investissement appelée optimisation.

Le Fonds peut investir dans des instruments du marché monétaire et peut également investir jusqu'à 10 % dans d'autres fonds.

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 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 »).

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	CHF 10,03
Performances 1 mois	-0,10%
Yield to maturity	2,14%

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	6 novembre 2024
Taille du Fonds	EUR 81.967.644
Gérant	Amrita Chauhan Sanyal Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher

Commissions et frais

Investissement initial minimum	EUR 50.000.000
Montant des frais courants ¹	0,115%

Codes

ISIN	IE0007ALDAT4
Valoren	140029239
Symbole Bloomberg	ERLCUSC ID

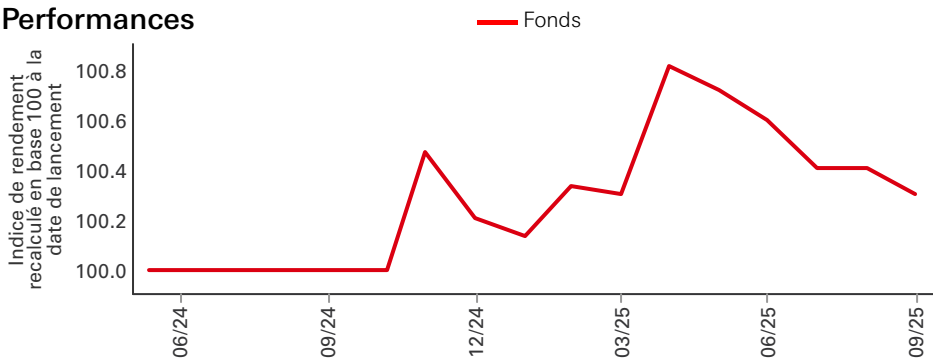
¹Le Montant des frais courants est une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2025

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement
SCHCHF	0,10	-0,10	-0,29	0,00	--	--	--	0,30

Performance glissante (%)	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22	30/09/20-30/09/21
SCHCHF	--	--	--	--	--

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	--	--

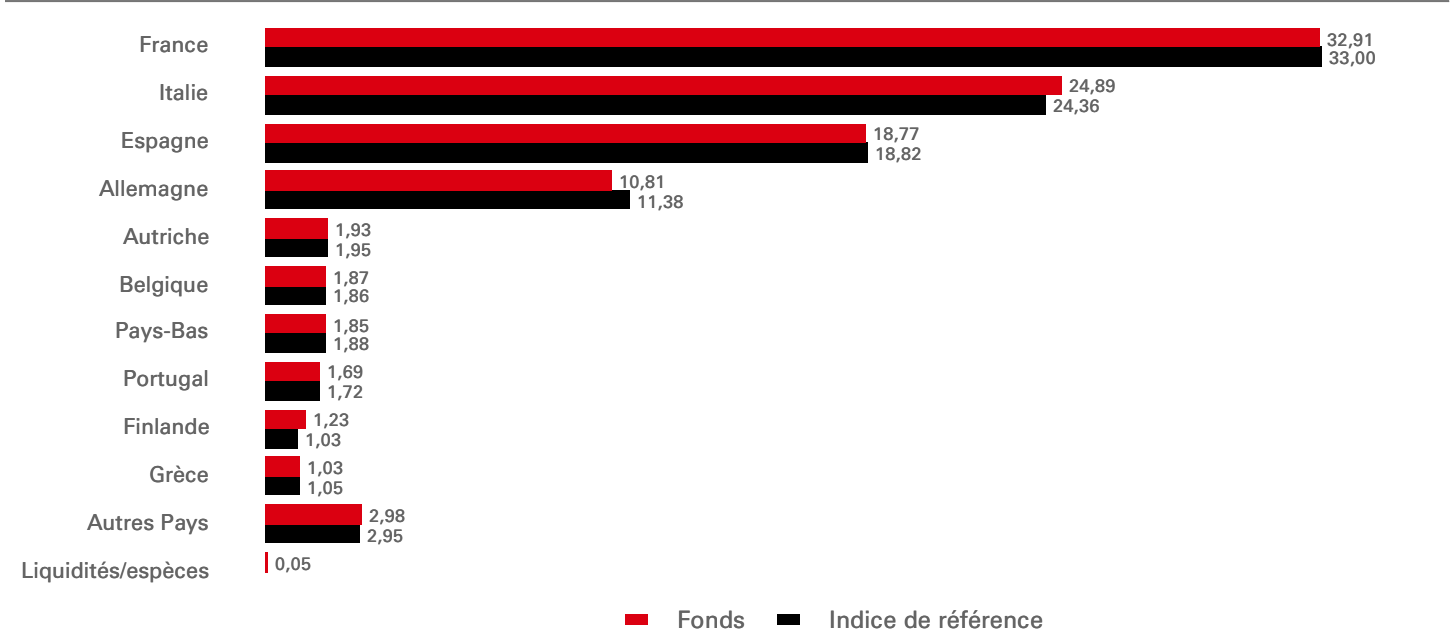
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	91	105	--
Coupon moyen	1,60	1,76	-0,16
Yield to worst	2,14%	2,12%	0,01%
Option adjusted duration	1,96	1,87	0,09
Modified duration to worst	1,95	1,85	0,10
Option adjusted spread duration	1,96	1,87	0,09
Maturité moyenne	2,01	1,92	0,09
Qualité de crédit moyenne	A+/A	A+/A	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	12,66	13,28	-0,62
AA	38,50	38,43	0,07
A	22,87	22,88	-0,01
BBB	25,92	25,41	0,51
Liquidités/espèces	0,05	--	0,05

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,73	0,65	0,08
2-5 ans	1,23	1,22	0,01
Total	1,96	1,87	0,09

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 Euro Treasury 1-3 Year Carbon Tilted Index
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2025

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	99,95	100,00	-0,05
Liquidités/espèces	0,05	--	0,05

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
FRANCE O,A,T, 0,750 25/05/28	5,38
FRANCE O,A,T, 2,750 25/10/27	5,26
FRANCE O,A,T, 0,750 25/02/28	4,26
FRANCE O,A,T, 2,500 24/09/27	4,19
FRANCE O,A,T, 1,000 25/05/27	3,97
FRANCE O,A,T, 0,000 25/02/27	3,82
FRANCE O,A,T, 2,400 24/09/28	3,08
FRANCE O,A,T, 0,250 25/11/26	2,95
SPANISH GOV'T 1,450 31/10/27	2,23
SPANISH GOV'T 1,300 31/10/26	2,12

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

Informations relatives aux risques

- 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: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2025

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.