

## HSBC Global Funds ICAV

# Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 octobre 2025 | Part/action S6CHCHF



### 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 MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select 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. L'Indice mesure la performance de la dette mondiale de catégorie investissement (« Investment Grade ») sur 28 marchés en devises locales, à travers trois groupes d'obligations : les obligations d'État, les obligations de crédit et les obligations titrisées. L'Indice élimine les titres de la catégorie crédit sur la base de critères d'exclusion en matière de développement durable et applique ensuite un filtre utilisant les notations ESG de MSCI. 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 Global Aggregate Index (l'« Indice parent »).

Le Fonds investira dans des obligations d'État, d'entités gouvernementales et supranationales (Marchés développés et émergents), des obligations d'entreprises de catégorie investissement (« Investment Grade »), des obligations d'entreprises des marchés émergents, des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des hypothèques commerciales et des obligations sécurisées qui sont toutes des composantes de l'Indice.

Le Fonds est géré de manière passive et utilisera une technique d'investissement appelée optimisation.

Le Fonds peut aussi 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.

### Détails de la Catégorie d'actions

#### Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	<b>CHF 9,96</b>
Performances 1 mois	<b>0,27%</b>
Yield to maturity	<b>3,35%</b>

#### Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	<b>Oui</b>
Traitement des dividendes	<b>Capitalisation</b>
Fréquence de valorisation	<b>Quotidien</b>
Heure d'évaluation	<b>23:00 Irlande</b>
Devise de base de la Catégorie d'actions	<b>CHF</b>
Domicile	<b>Irlande</b>
Date de création	<b>26 novembre 2024</b>
Taille du Fonds	<b>USD 61.788.330</b>
Gérant	<b>Amrita Chauhan Sanyal Derya Hitchcock Sebastien Faucher</b>

#### Commissions et frais

Investissement initial minimum	<b>USD 100.000.000</b>
Montant des frais courants <sup>1</sup>	<b>0,080%</b>

#### Codes

ISIN	<b>IE000L5V7MP4</b>
Valoren	<b>140213801</b>
Symbol Bloomberg	<b>HGABESC ID</b>

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



### Principaux risques

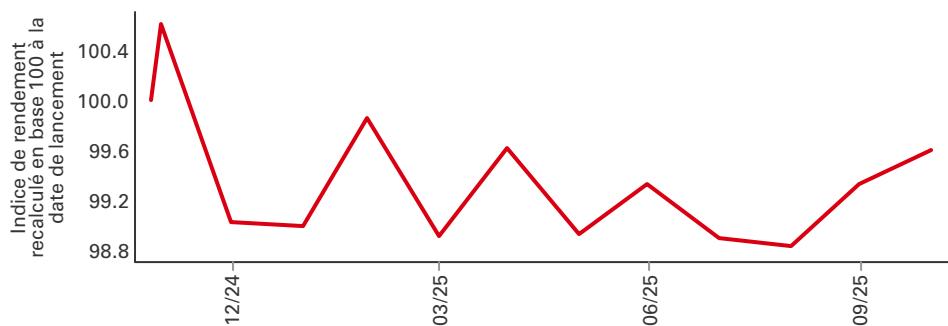
- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- Le Fonds peut investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.
- 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 »).

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 31 octobre 2025

## Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	S6CHCHF			S6CHCHF			Depuis le lancement
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	
S6CHCHF	0,58	0,27	0,71	-0,01	--	--	--	-0,40
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
S6CHCHF		--		--		--		--
<b>3 ans Mesures des risques</b>	<b>S6CHCHF Indice de référence</b>			<b>5 ans Mesures des risques</b>	<b>S6CHCHF Indice de référence</b>			
Volatilité	--	--	--	Volatilité	--	--	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	--	Ratio de Sharpe	--	--	--	--

## Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	724	21.576	--
Coupon moyen	3,46	2,88	0,58
Yield to worst	3,34%	3,39%	-0,05%
Option adjusted duration	6,56	6,50	0,06
Modified duration to worst	6,83	6,21	0,62
Option adjusted spread duration	6,43	6,36	0,06
Maturité moyenne	8,41	8,14	0,27
Qualité de crédit moyenne	AA/AA-	AA/AA-	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	36,83	25,88	10,95
AA	27,71	39,83	-12,11
A	26,29	22,37	3,92
BBB	9,84	11,92	-2,08
BB	--	0,00	0,00
Liquidités/espèces	-0,67	--	-0,67

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,20	0,17	0,03
2-5 ans	1,06	1,00	0,05
5-10 ans	2,34	2,23	0,11
10+ ans	2,97	3,10	-0,14
<b>Total</b>	<b>6,56</b>	<b>6,50</b>	<b>0,06</b>

Indicateurs de durabilité	Fonds	Indice de référence
Intensité des émissions de carbone	29,75	181,97

**Intensité des émissions de carbone** - L'intensité Carbone mesure la quantité de carbone émis par une entreprise (tonnes de CO2 / millions de dollars américains)

Source d'analyse : Trucost

Score ESG de MSCI	Score ESG	E	S	G
Fonds	6,8	6,4	6,9	6,7
Indice de référence	5,9	5,6	6,5	6,2

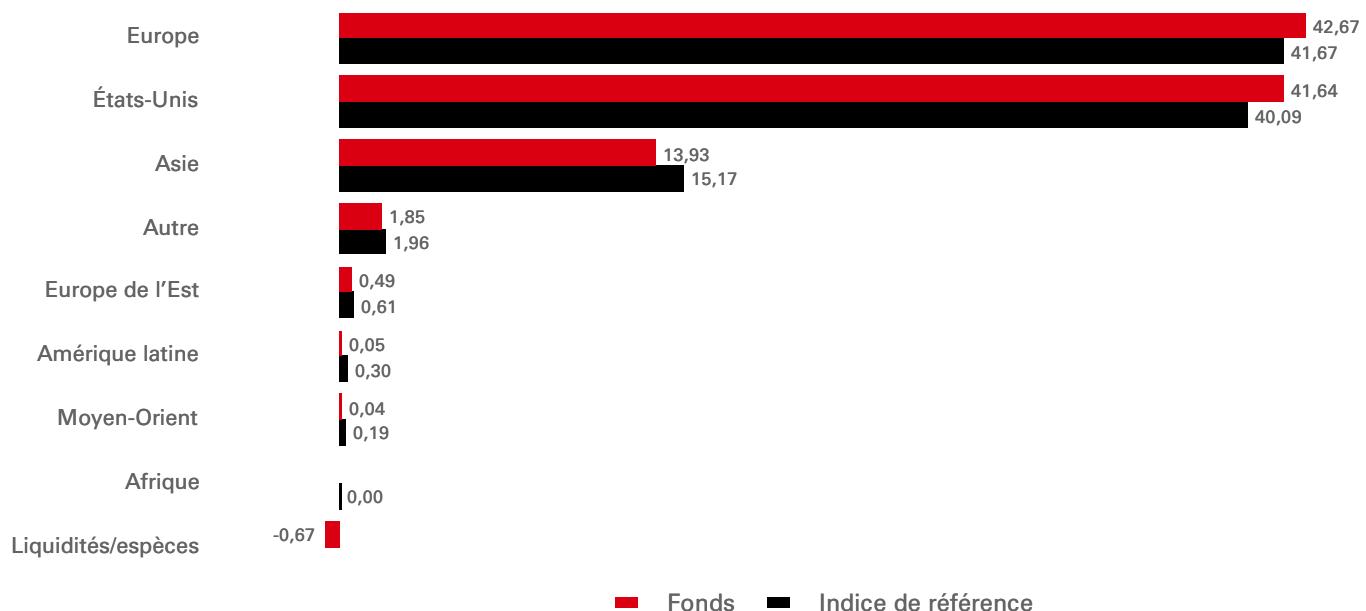
La Note problématique clé ESG de MSCI est la moyenne numérique pondérée des scores des piliers E, S et G de MSCI. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon MSCI. Les moyennes pondérées des Notes problématiques clés sont agrégées et les notes des entreprises sont normalisées en 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>.

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 Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Allocation par bloc monétaire (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Dollar	2,79	2,67	0,11	USD	100,30	100,00	0,30
Europe hors Royaume-Uni	2,37	2,38	-0,02	EUR	0,04	0,00	0,04
Japon	0,75	0,75	0,00	NOK	0,03	0,00	0,03
Royaume-Uni	0,44	0,45	0,00	NZD	0,02	0,00	0,02
Devises locales des marchés émergents	0,21	0,25	-0,03	SGD	0,02	0,00	0,02
<b>Total</b>	<b>6,56</b>	<b>6,50</b>	<b>0,06</b>	CZK	0,02	0,00	0,02
				AUD	0,02	0,00	0,02
				GBP	0,01	0,00	0,01
				CHF	0,00	0,00	0,00
				IDR	0,00	0,00	0,00
				Autres devises	-0,47	0,00	-0,47

**Répartition par pays (%)**

■ Fonds ■ Indice de référence

**Allocation sectorielle (%)**

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	55,92	54,11	1,81
Société fin.	12,59	11,71	0,87
Titre adossé à des créances d'une agence des États-Unis	10,26	10,09	0,17
Société non fin.	9,02	10,08	-1,06
Supra/agences	8,87	9,27	-0,40
Garantis	4,01	4,74	-0,73
Liquidités/espèces	-0,67	--	-0,67

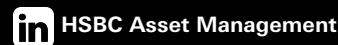
Top 10 principales lignes	Pondération (%)
FNCL 6,5 11/25 6,500	1,46
FNCL 2 11/25 2,000	0,87
FNCL 2,5 11/25 2,500	0,84
FNCL 3 11/25 3,000	0,72
FNCI 2 11/25 2,000	0,67
FNCL 3,5 11/25 3,500	0,58
BUNDESOBL-187 2,200 13/04/28	0,57
FNCI 2,5 11/25 2,500	0,52
FNCL 4 11/25 4,000	0,51
G2SF 3,5 11/25 3,500	0,46

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](http://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'apprécie 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.

## 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 n'est pas 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 (DICI), 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.

**Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025**