

HSBC Global Funds ICAV

Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

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



Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un revenu régulier et une croissance du capital en reproduisant aussi fidèlement que possible la performance de l'Indice FTSE World Broad Investment-Grade USD Multilateral Development Bank Bond Capped (l'« Indice »). Le Fonds est classé comme fonds relevant de l'Article 9 du SFDR.



Stratégie d'investissement

Le Fonds atteint son objectif d'investissement durable en répliquant l'Indice dont la méthodologie est alignée sur cet objectif durable. L'Indice a donc été désigné comme Indice de référence du Fonds dans le but d'atteindre cet objectif durable.

Le Fonds investira dans des obligations émises par certaines banques multilatérales de développement dont les produits soutiennent financièrement le développement économique durable dans les pays en développement.

L'Indice comprend des émetteurs dont la qualité de crédit minimale est BBB- par S&P ou Baa3 par Moody's. La pondération de marché des émetteurs est plafonnée à 25 %.

L'Indice applique des exclusions liées aux pratiques controversées aux obligations des banques de développement multilatérales, basées sur les principes du Pacte mondial des Nations unies et investit jusqu'à 35 % dans des obligations émises par ces mêmes banques.

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

Le Fonds peut investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire, et jusqu'à 10 % de ses actifs 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 10,16
Performances 1 mois	0,05%
Yield to maturity	3,77%

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	25 mars 2024
Taille du Fonds	USD 212.442.042
Gérant	Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 50.000.000
Montant des frais courants ¹	0,122%

Codes

ISIN	IE000MNKMLN0
Valoren	135656237
Symbol Bloomberg	HSBSDSC 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 31 octobre 2025

Performances

Performances (%)	Depuis le début d'année	Depuis le lancement annualisé				
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés
SCHCHF	2,02	0,05	0,83	-0,14	1,24	--
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		1,24		--	--	--
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	99	97	--
Coupon moyen	3,64	3,42	0,22
Yield to worst	3,77%	3,77%	0,00%
Option adjusted duration	3,76	3,71	0,05
Modified duration to worst	3,76	3,70	0,06
Option adjusted spread duration	3,74	3,70	0,04
Maturité moyenne	4,21	4,15	0,06
Qualité de crédit moyenne	AAA	AAA	--

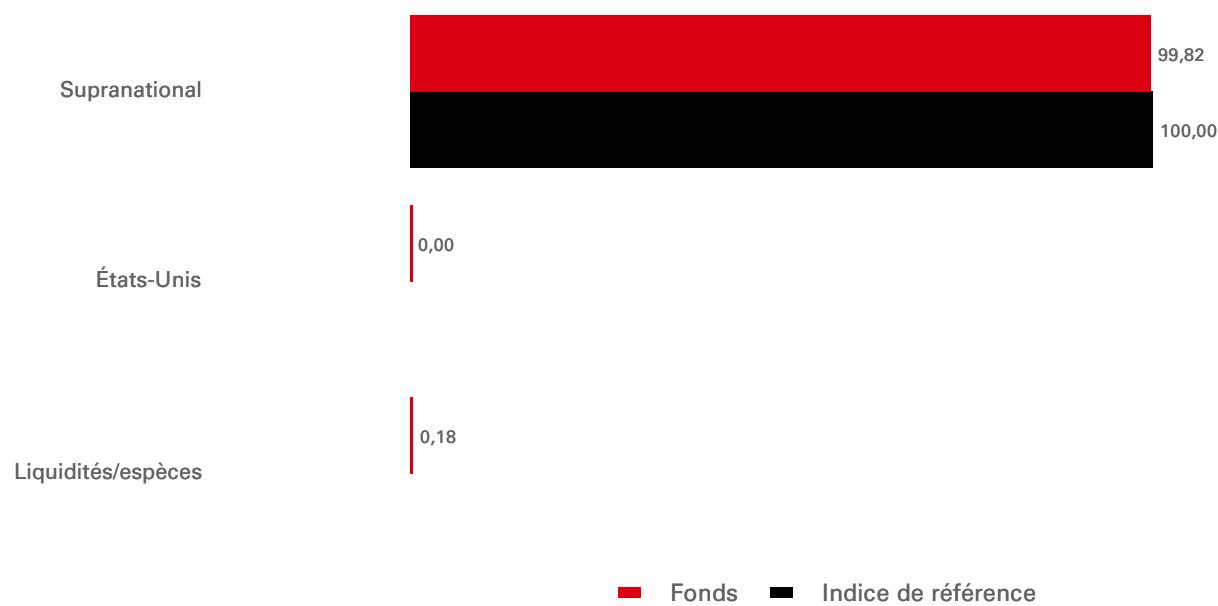
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)		
				Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	99,82	100,00	-0,18			
Liquidités/espèces	0,18	--	0,18			
				0-2 ans	0,16	0,19
				2-5 ans	1,87	1,81
				5-10 ans	1,73	1,71
				Total	3,76	3,71
						0,05

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% FTSE World Broad Investment-Grade USD Multilateral Development Bank Bond Capped Index.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	100,00	100,00	0,00
EUR	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00
CHF	0,00	0,00	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)

	Fonds	Indice de référence	Relatif
SUPRANATIONAL	99,82	100,00	-0,18
Bons du Trésor	0,00	--	0,00
Liquidités/espèces	0,18	--	0,18

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% FTSE World Broad Investment-Grade USD Multilateral Development Bank Bond Capped Index

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
INTERAMER DEV BK 4,500 15/02/30	3,18
INTL DEVEL ASSOC 4,375 11/06/29	2,93
ASIAN DEV BANK 4,375 14/01/28	2,80
INTERAMER DEV BK 4,000 12/01/28	2,55
INTERAMER DEV BK 4,125 15/02/29	2,44
ASIAN DEV BANK 3,750 25/04/28	2,36
INT BK RECON&DEV 4,125 20/03/30	2,20
ASIAN DEV BANK 4,125 30/05/30	2,18
ASIAN DEV BANK 4,500 25/08/28	1,88
INTERAMER DEV BK 4,375 01/02/27	1,80

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.

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

FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2025. « FTSE® » est une marque commerciale des sociétés du Groupe London Stock Exchange et est utilisé par FTSE International Limited sous contrat de licence. Tous les droits sur les valeurs des indices FTSE et/ou les notations FTSE sont la propriété de FTSE et/ou de ses concédants de licence. FTSE et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité pour les erreurs ou omissions dans les indices FTSE et/ou notations ou données sous-jacentes FTSE. Aucune circulation des données FTSE n'est autorisée sans le consentement écrit exprès de FTSE.

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025