

HSBC Global Funds ICAV

Euro Corporate Bond UCITS ETF

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



Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un revenu et une croissance du capital.



Stratégie d'investissement

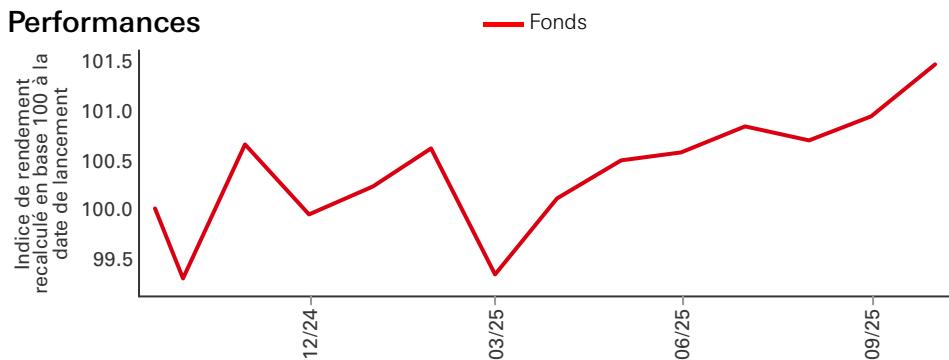
Le Fonds réplique aussi fidèlement que possible la performance de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index (total return) (l'« Indice »). L'Indice est un indice de référence basé sur des règles qui réplique le marché obligataire des entreprises de catégorie investissement (« Investment Grade »), libellées en euros et à taux fixe. Seules les obligations dont l'échéance est supérieure ou égale à un an sont éligibles. La devise de l'Indice est l'EUR, et les rendements sont non couverts. 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, conçus pour mesurer avec précision et de manière exhaustive les composants sous-jacents de l'Indice. Le Fonds est géré de manière passive et peut investir dans : des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») émises par des entreprises (des marchés développés et émergents) et d'autres obligations, toutes étant des composants de l'Indice. Les notations de crédit des investissements sous-jacents du Fonds peuvent varier avec le temps. Le Fonds utilisera 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 tous les composants de l'Indice. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans d'autres fonds. Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement, de l'Indice 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 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).

Performances



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

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	CHF 10,15
Performances 1 mois	0,51%
Yield to maturity	3,09%

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	17 octobre 2024
Taille du Fonds	EUR 206.667.978
Gérant	Derya Hitchcock Richard Jenkins

Commissions et frais

Investissement initial minimum	EUR 10.000.000
Montant des frais courants ¹	0,070%

Codes

ISIN	IE000QODJG43
Valoren	139527704
Symbol Bloomberg	HSBEIXC ID

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

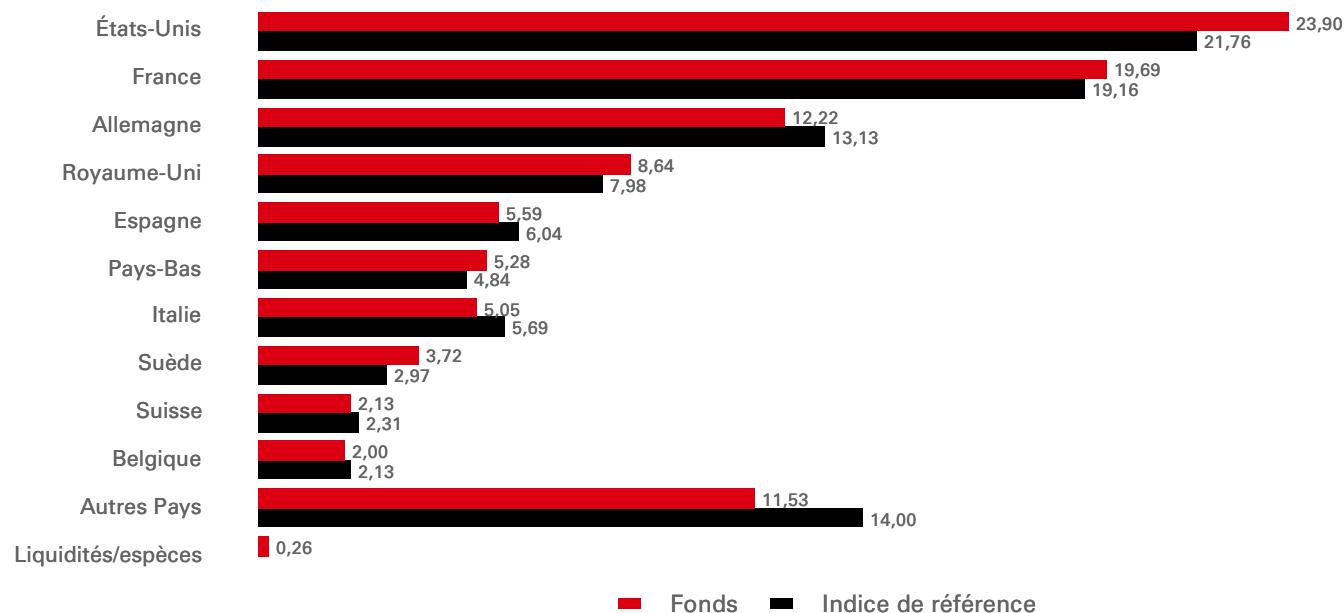
Performances (%)	Depuis le début d'année									Depuis le lancement annualisé
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés			
XCHCHF	1,53	0,51	0,61	1,35	2,19	--	--	--	--	1,41
Performance glissante (%)		31/10/24-31/10/25		31/10/23-31/10/24		31/10/22-31/10/23		31/10/21-31/10/22		31/10/20-31/10/21
XCHCHF		2,19		--		--		--		--
3 ans Mesures des risques	XCHCHF Indice de référence				5 ans Mesures des risques			XCHCHF Indice de référence		
Volatilité	--		--		Volatilité		--	--	--	--
Ratio de Sharpe	--		--		Ratio de Sharpe		--	--	--	--
Obligations - Principales caractéristiques					Fonds	Indice de référence		Relatif		
Nombre de lignes hors liquidités					1.021	3.949		--		
Coupon moyen					3,22	2,80		0,42		
Yield to worst					2,98%	2,96%		0,02%		
Option adjusted duration					4,51	4,44		0,07		
Modified duration to worst					4,43	4,32		0,12		
Option adjusted spread duration					4,50	4,44		0,06		
Maturité moyenne					5,10	4,96		0,14		
Qualité de crédit moyenne					A-/BBB+	A-/BBB+		--		
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif		Répartition par maturité (Option adjusted duration)			Indice de référence		Relatif
AAA	0,48	0,39	0,09		0-2 ans			0,22	0,22	0,01
AA	7,75	6,72	1,03		2-5 ans			1,32	1,37	-0,04
A	41,49	41,73	-0,24		5-10 ans			2,20	2,14	0,06
BBB	49,93	51,16	-1,23		10+ ans			0,76	0,71	0,05
NR	0,10	--	0,10		Total			4,51	4,44	0,07
Liquidités/espèces	0,26	--	0,26							

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 Aggregate Corporate Bond Index (total return)

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

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

Répartition par pays (%)



■ Fonds ■ Indice de référence

Allocation sectorielle (%)

	Fonds	Indice de référence	Relatif
BANKING	31,83	31,82	0,01
Biens de consommation non cycliques	13,67	13,61	0,05
Biens de consommation cycliques	9,47	9,49	-0,03
Communication	6,54	6,55	-0,01
Biens d'équipement	5,49	5,56	-0,06
ELECTRIC	5,04	5,11	-0,08
INSURANCE	4,53	4,49	0,04
Transport	3,56	3,57	-0,01
Énergie	3,24	3,28	-0,04
Technologie	3,21	3,31	-0,10
Autres secteurs	13,17	13,20	-0,03
Liquidités/espèces	0,26	--	0,26

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
JPMORGAN CHASE 3,674 06/06/28	0,40
VOLKSW FIN SERVI 3,875 10/09/30	0,35
SKANDINAV ENSKIL 1,750 11/11/26	0,33
BANQ FED CRD MUT 5,125 13/01/33	0,33
JPMORGAN CHASE 1,001 25/07/31	0,31
CRED AGRICOLE SA 3,875 20/04/31	0,31
ABERTIS INFRAEST 4,125 31/01/28	0,31
BNP PARIBAS 3,875 23/02/29	0,31
VOLKSW FIN SERVI 3,750 10/09/26	0,31
BOOKING HLDS INC 3,625 12/11/28	0,30

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

- 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

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 (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