

HSBC Global Funds ICAV

Global Corporate Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilkasse SCHCHF

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der „Index“) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index setzt sich aus Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating zusammen. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten und andere Anleihen, die alle Indexbestandteile sind. Er verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren, indem beim Aufbau des Portfolios der Tracking Error (das Risiko, dass die Rendite des Fonds von der Rendite des Index abweicht) und die Handelskosten berücksichtigt werden. Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und die Anlagen erfolgen nicht proportional zu den Indexgewichtungen der Bestandteile. Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht im Index enthalten sind, zum Beispiel: Anleihen mit einem Kreditrating von Ba1, BB+ und darunter, Anleihen von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds. Der Fonds kann in Anleihen aus entwickelten und Schwellenmärkten investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkauflich oder wertlos werden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilkasse and Tracking Error

Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	CHF 10,95
---------------	------------------

Wertentwicklung 1 Monat	0,18%
-------------------------	--------------

Rückzahlungsrendite	4,36%
---------------------	--------------

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
-----------------	-----------

Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
---------------------------	----------------------

Handel	Täglich
--------	----------------

Bewertungstermin	23:00 Irland
------------------	---------------------

Basiswährung der Anteilkasse	CHF
------------------------------	------------

Domizil	Irland
---------	---------------

Auflegungsdatum	17 Oktober 2023
-----------------	------------------------

Fondsvermögen	USD 2.985.051.425
---------------	--------------------------

Fondsmanager	HSBC Passive Fixed Income Team
--------------	---------------------------------------

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 50.000.000
------------------------------	-----------------------

Laufende Kostenquote ¹	0,120%
-----------------------------------	---------------

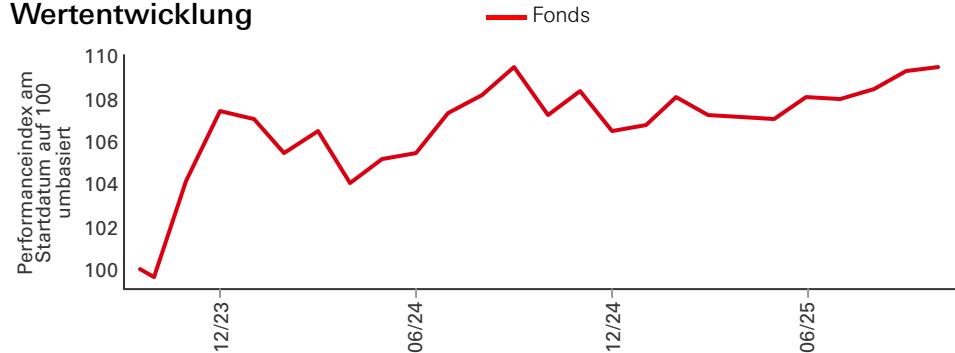
Codes

ISIN	IE000S5VHT68
------	---------------------

Bloomberg-Ticker	HSGBUSC ID
------------------	-------------------

¹Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
SCHCHF	2,82	0,18	1,36	2,18	2,11	--	--	4,54
Rollierende Wertentwicklung (%)		31/10/24- 31/10/25		31/10/23- 31/10/24	7,66			
SCHCHF			2,11			--	--	--
3 Jahre Risikokennzahlen	SCHCHF	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen		SCHCHF		Benchmark	
Volatilität	--	--	Volatilität		--	--	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio		--	--	--	--

Kennzahlen Renten

	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	3.771	17.566	--
Durchschnittlicher Kupon	4,41	4,11	0,30
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,27%	4,29%	-0,01%
Optionsbereinigte Duration	5,94	5,94	0,00
Schlechteste modifizierte Duration	5,84	5,85	-0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,92	5,87	0,04
Durchschnittliche Fälligkeit	8,46	8,35	0,11
Durchschnittliche Kreditqualität	A-/BBB+	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	978	2214	--

Kreditbeurteilung (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	0,55	0,67	-0,12
AA	8,34	7,61	0,74
A	44,38	44,77	-0,39
BBB	46,21	46,94	-0,74
BB	0,09	0,01	0,08
CCC	0,02	--	0,02
Ohne Rating	0,03	--	0,03
Kasse	0,38	--	0,38

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)

	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,16	0,18	-0,03
2-5 Jahre	1,07	1,10	-0,03
5-10 Jahre	1,99	1,82	0,16
10+ Jahre	2,73	2,83	-0,10
Gesamtsumme	5,94	5,94	0,00

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilkasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

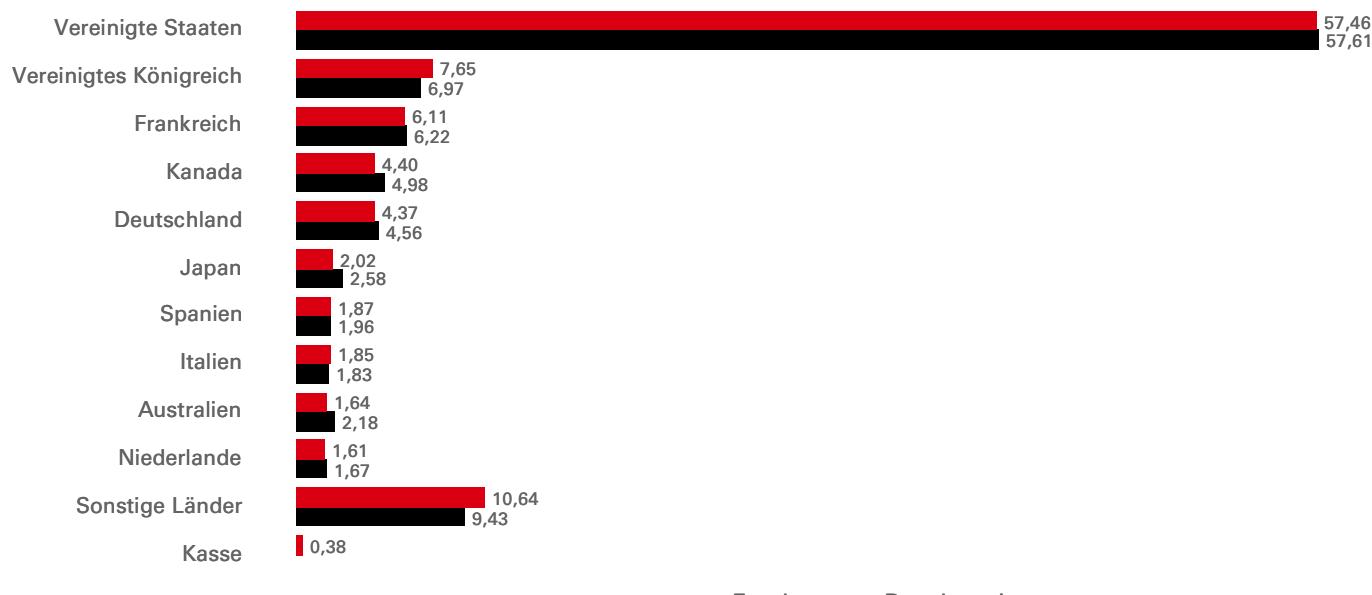
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilkasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index USD Hedged

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Währung – Allokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,90	100,00	-0,10
EUR	0,06	0,00	0,06
CAD	0,02	0,00	0,02
CHF	0,01	0,00	0,01
GBP	0,01	0,00	0,01
AUD	0,01	0,00	0,01
HKD	0,00	0,00	0,00
KRW	--	0,00	0,00
NOK	--	0,00	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00
Sonstige Währungen	--	0,00	0,00

Geografische Allokation (%)



■ Fonds ■ Benchmark

Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	38,62	38,96	-0,34
nichtzyklische Konsumgüter	13,34	13,36	-0,02
Versorger	9,51	9,47	0,04
zyklische Konsumgüter	7,78	7,94	-0,16
Kommunikation	6,82	6,63	0,19
Technologie	6,39	6,53	-0,14
Energie	5,92	6,04	-0,11
Investitionsgüter	4,82	4,92	-0,10
Transport	2,90	2,76	0,13
Industrie	2,63	2,66	-0,03
Sonstige Sektoren	0,89	0,72	0,16
Kasse	0,38	--	0,38

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
UBS GROUP 7,750 01/03/29	0,35
ROCHE HLDGS INC 5,593 13/11/33	0,31
BANCO SANTANDER 5,750 23/08/33	0,28
PFIZER INVSTMNT 4,750 19/05/33	0,27
AERCAP IRELAND 6,450 15/04/27	0,25
WELLS FARGO CO 5,574 25/07/29	0,25
ORACLE CORP 6,900 09/11/52	0,24
BANK OF AMER CRP 5,288 25/04/34	0,22
HUMANA INC 5,375 15/04/31	0,22
JPMORGAN CHASE 5,534 29/11/45	0,21

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Angaben zu Risiken

- Wenn der Fonds anstrebt, die Indexperformance durch das Halten einzelner Wertpapiere nachzubilden, gibt es keine Garantie, dass seine Zusammensetzung oder Performance zu jeder Zeit genau derjenigen des Zielindex entsprechen wird („Tracking Error“).
- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Folgen Sie uns auf:



Telefon: +41 (0) 44 206 26 00 E-mail:

swiss.investorservices@hsbc.com

Website: www.etf.hsbc.com

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Webseite:

www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossar



www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmerke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmerke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg's Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.

Wichtige Informationen

Dieses Material dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken und richtet sich an professionelle Anleger. Es stellt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar und stellt

weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist in der Schweiz gemäss Art. 120 des Kollektivanlagengesetzes (KAG) zum Vertrieb zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Das Basisinformationsblatt (KID), der Prospekt, die Satzung und der (Halb-)Jahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Anleger sollten vor einer Anlage das entsprechende Basisinformationsblatt und den Prospekt sorgfältig lesen und beachten, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für zukünftige Ergebnisse darstellt.