

Global Corporate Bond UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 août 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 Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (rendement total couvert en dollar américain) (l'« Indice »).



Stratégie d'investissement

L'Indice se compose d'obligations d'entreprises de catégorie investissement (« Investment Grade »). Le Fonds sera géré de manière passive et investira dans : des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») émises par des entreprises, des obligations des marchés émergents émises par des entreprises et d'autres obligations, toutes étant des composants de l'Indice. Il utilise une technique d'investissement appelée optimisation, qui cherche à réduire la différence de rendement entre le Fonds et l'Indice en prenant en compte l'écart de suivi (le risque que le rendement du Fonds diffère de celui de l'Indice) et les coûts de transaction lors de la constitution d'un portefeuille. Le Fonds n'investira pas nécessairement dans chaque composant de l'Indice ou proportionnellement à la pondération de l'Indice de chaque composant et peut investir dans des actifs en dehors de l'Indice, tels que : des obligations dont la notation de crédit est Ba1, BB+ et inférieure, des obligations émises par des gouvernements, entités gouvernementales et entités supranationales, ainsi que des liquidités, des instruments du marché monétaire et des fonds. Le Fonds peut investir dans des obligations émises dans les marchés développés et émergents. Le Fonds est principalement exposé à l'USD. 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 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.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	CHF 10,84
Performances 1 mois	0,36%
Yield to maturity	4,50%

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 2023
Taille du Fonds	USD 2.378.665.495
Gérant	HSBC Passive Fixed Income Team

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 50.000.000
Montant des frais courants ¹	0,120%

Codes

ISIN	IE000S5VHT68
Symbole Bloomberg	HSGBUSC ID

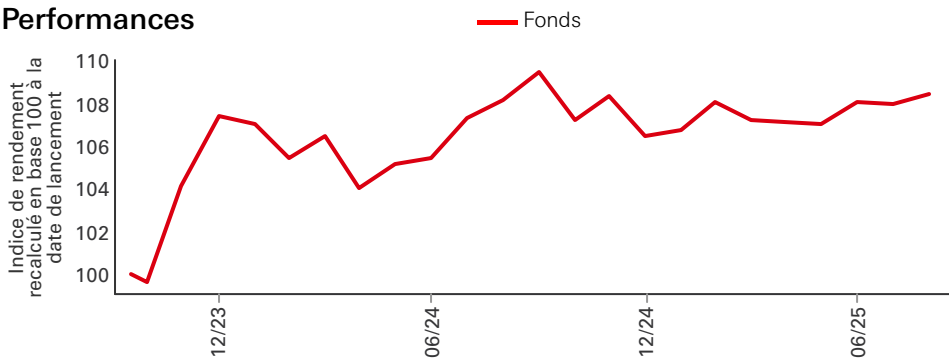
¹Le Montant des frais courants est une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

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 août 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 annualisé
SCHCHF	1,81	0,36	1,28	0,32	0,24	--	--	4,40
Performance glissante (%)			31/08/24-31/08/25	31/08/23-31/08/24	31/08/22-31/08/23	31/08/21-31/08/22	31/08/20-31/08/21	
SCHCHF			0,24	--	--	--	--	--

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	--	--

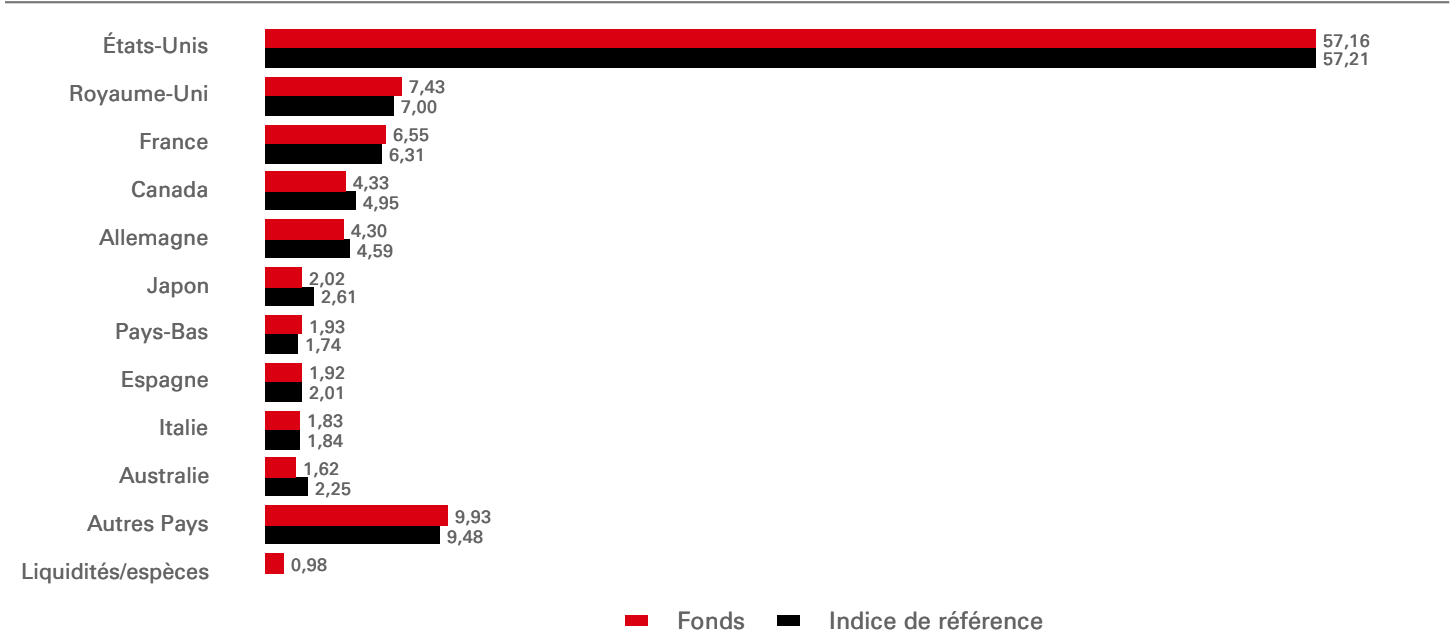
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	3.516	17.379	--
Coupon moyen	4,20	4,06	0,14
Yield to worst	4,42%	4,38%	0,04%
Option adjusted duration	5,86	5,85	0,01
Modified duration to worst	5,75	5,76	0,00
Option adjusted spread duration	5,81	5,79	0,02
Maturité moyenne	8,35	8,26	0,10
Qualité de crédit moyenne	A-/BBB+	A-/BBB+	--
Nombre d'émetteurs	951	2188	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	0,58	0,67	-0,09	0-2 ans	0,18	0,19	-0,02
AA	7,36	7,74	-0,38	2-5 ans	1,08	1,11	-0,03
A	43,62	44,29	-0,66	5-10 ans	1,87	1,80	0,07
BBB	47,38	47,29	0,09	10+ ans	2,74	2,75	-0,01
BB	0,07	0,01	0,07	Total	5,86	5,85	0,01
NR	0,00	--	0,00				
Liquidités/espèces	0,98	--	0,98				

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 Global Aggregate Corporate Bond Index USD Hedged
Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,93	100,00	-0,07
AUD	0,03	0,00	0,03
CAD	0,02	0,00	0,02
CHF	0,01	0,00	0,01
EUR	0,01	0,00	0,01
GBP	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
Autres devises	--	0,00	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Institutions financières	39,11	39,28	-0,17
Biens de consommation non cycliques	13,21	13,23	-0,02
Services aux collectivités	8,99	9,24	-0,25
Biens de consommation cycliques	7,66	7,90	-0,24
Communication	6,89	6,71	0,17
Technologie	6,51	6,47	0,04
Énergie	5,98	6,05	-0,07
Biens d'équipement	4,81	4,97	-0,16
Transport	2,71	2,75	-0,04
Industrie de base	2,52	2,67	-0,16
Autres secteurs	0,63	0,72	-0,09
Liquidités/espèces	0,98	--	0,98

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
AERCAP IRELAND 6,450 15/04/27	0,30
ORACLE CORP 6,900 09/11/52	0,23
ROCHE HLDGS INC 5,593 13/11/33	0,23
WELLS FARGO CO 5,574 25/07/29	0,19
PRYSMIAN SPA 3,625 28/11/28	0,16
VERIZON COMM INC 4,780 15/02/35	0,14
JPMORGAN CHASE 5,534 29/11/45	0,14
DSV FINANCE BV 3,250 06/11/30	0,14
PFIZER INVSTMNT 4,750 19/05/33	0,14
BANCO SANTANDER 5,750 23/08/33	0,13

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 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 »).
- 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:



Tel: +41 (0) 44 206 26 00 E-mail:
swiss.investorservices@hsbc.com Site
Internet: www.etf.hsbc.com
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.

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 août 2025