HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Corporate Bond 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 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.

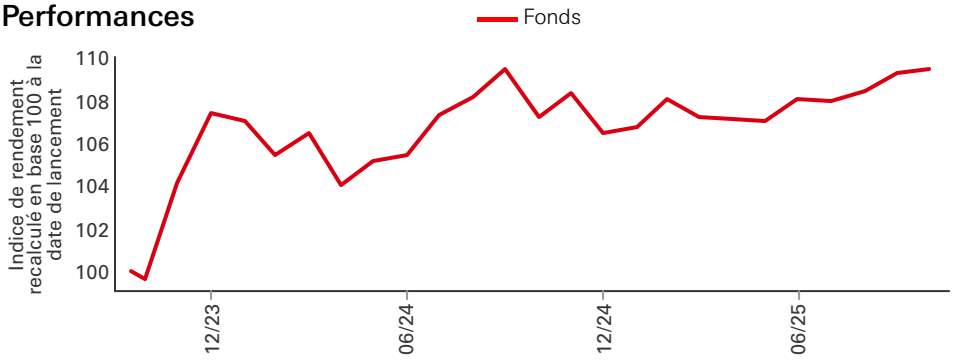
Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**CHF 10,95**
Performances 1 mois	**0,18%**
Yield to maturity	**4,36%**
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 2.985.051.425**
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**

[1]Le 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	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
SCHCHF	**2,82**	**0,18**	**1,36**	**2,18**	**2,11**	**--**	**--**	**4,54**

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
SCHCHF	**2,11**	**7,66**	**--**	**--**	**--**

3 ans Mesures des risques	SCHCHF	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--

5 ans Mesures des risques	SCHCHF	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	3.771	17.566	--
Coupon moyen	4,41	4,11	0,30
Yield to worst	4,27%	4,29%	-0,01%
Option adjusted duration	5,94	5,94	0,00
Modified duration to worst	5,84	5,85	-0,01
Option adjusted spread duration	5,92	5,87	0,04
Maturité moyenne	8,46	8,35	0,11
Qualité de crédit moyenne	A-/BBB+	A-/BBB+	--
Nombre d'émetteurs	978	2214	--

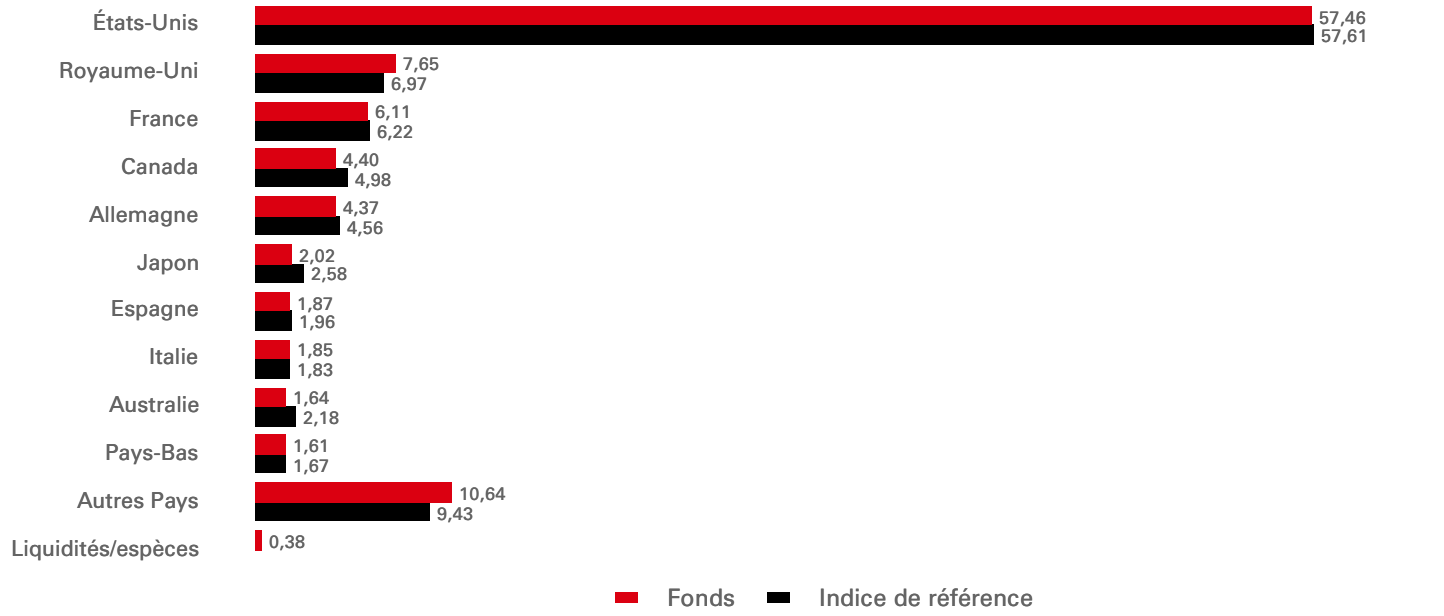
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	0,55	0,67	-0,12
AA	8,34	7,61	0,74
A	44,38	44,77	-0,39
BBB	46,21	46,94	-0,74
BB	0,09	0,01	0,08
CCC	0,02	--	0,02
NR	0,03	--	0,03
Liquidités/espèces	0,38	--	0,38

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,16	0,18	-0,03
2-5 ans	1,07	1,10	-0,03
5-10 ans	1,99	1,82	0,16
10+ ans	2,73	2,83	-0,10
Total	**5,94**	**5,94**	**0,00**

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 octobre 2025

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
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
Autres devises	--	0,00	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Institutions financières	38,62	38,96	-0,34
Biens de consommation non cycliques	13,34	13,36	-0,02
Services aux collectivités	9,51	9,47	0,04
Biens de consommation cycliques	7,78	7,94	-0,16
Communication	6,82	6,63	0,19
Technologie	6,39	6,53	-0,14
Énergie	5,92	6,04	-0,11
Biens d'équipement	4,82	4,92	-0,10
Transport	2,90	2,76	0,13
Industrie de base	2,63	2,66	-0,03
Autres secteurs	0,89	0,72	0,16
Liquidités/espèces	0,38	--	0,38

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 octobre 2025

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
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

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

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 octobre 2025

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.

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 octobre 2025

Suivez-nous sur:

HSBC Asset Management

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