

HSBC Global Funds ICAV

Global Government Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2025 | Anteilkasse SCHCHF

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des FTSE World Government Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der Index) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index besteht aus Anleihen mit Investment-Grade-Rating; er enthält festverzinsliche Staatsanleihen in Lokalwährungen von Emittenten aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden und jeweils Bestandteile des Index 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, sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds. Das überwiegende Währungsgenagement des Fonds besteht gegenüber USD. 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 10,11
Wertentwicklung 1 Monat	0,40%
Rückzahlungsrendite	3,15%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	23:00 Irland
Basiswährung der Anteilkasse	CHF
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	31 Mai 2024
Fondsvermögen	USD 8.505.562.129
Fondsmanager	HSBC Passive Fixed Income Team

Gebühren und Kosten

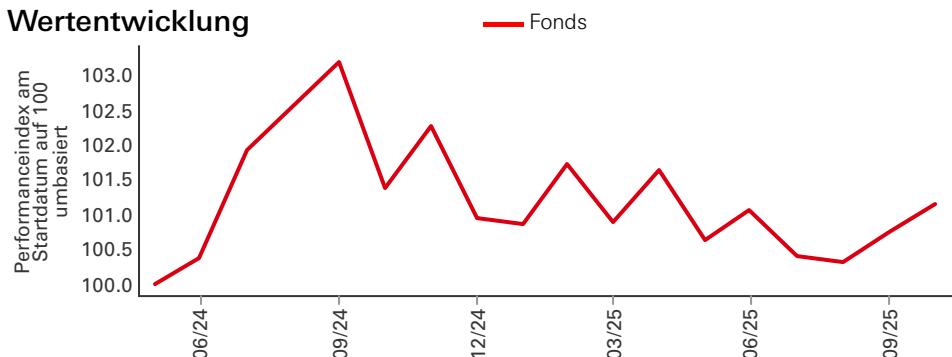
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 50.000.000
Laufende Kostenquote ¹	0,090%

Codes

ISIN	IE000SOMSZP3
Valoren	134932192
Bloomberg-Ticker	HSGBCHF 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	0,19	0,40	0,76	-0,48	-0,21	--	--	0,81
Rollierende Wertentwicklung (%)			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			-0,21		--	--	--	--
3 Jahre Risikozahlen	SCHCHF	Benchmark		5 Jahre Risikozahlen	SCHCHF	Benchmark		
Volatilität	--	--		Volatilität	--	--		--
Sharpe ratio	--	--		Sharpe ratio	--	--		--

Kennzahlen Renten

	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	1.037	1.339	--
Durchschnittlicher Kupon	2,83	2,79	0,04
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,15%	3,19%	-0,04%
Optionsbereinigte Duration	6,83	6,83	0,00
Schlechteste modifizierte Duration	6,46	6,46	-0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,66	6,67	-0,01
Durchschnittliche Fälligkeit	8,55	8,55	0,00
Durchschnittliche Kreditqualität	AA/AA-	AA/AA-	--

Kreditbeurteilung (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	10,81	10,88	-0,07
AA	49,91	49,97	-0,06
A	32,26	32,24	0,02
BBB	6,92	6,91	0,01
Kasse	0,10	--	0,10

Restlaufzeiten
(Optionsbereinigte
Duration)

	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,23	0,23	0,00
2-5 Jahre	1,06	1,04	0,03
5-10 Jahre	1,78	1,79	-0,01
10+ Jahre	3,76	3,77	-0,02
Gesamtsumme	6,83	6,83	0,00

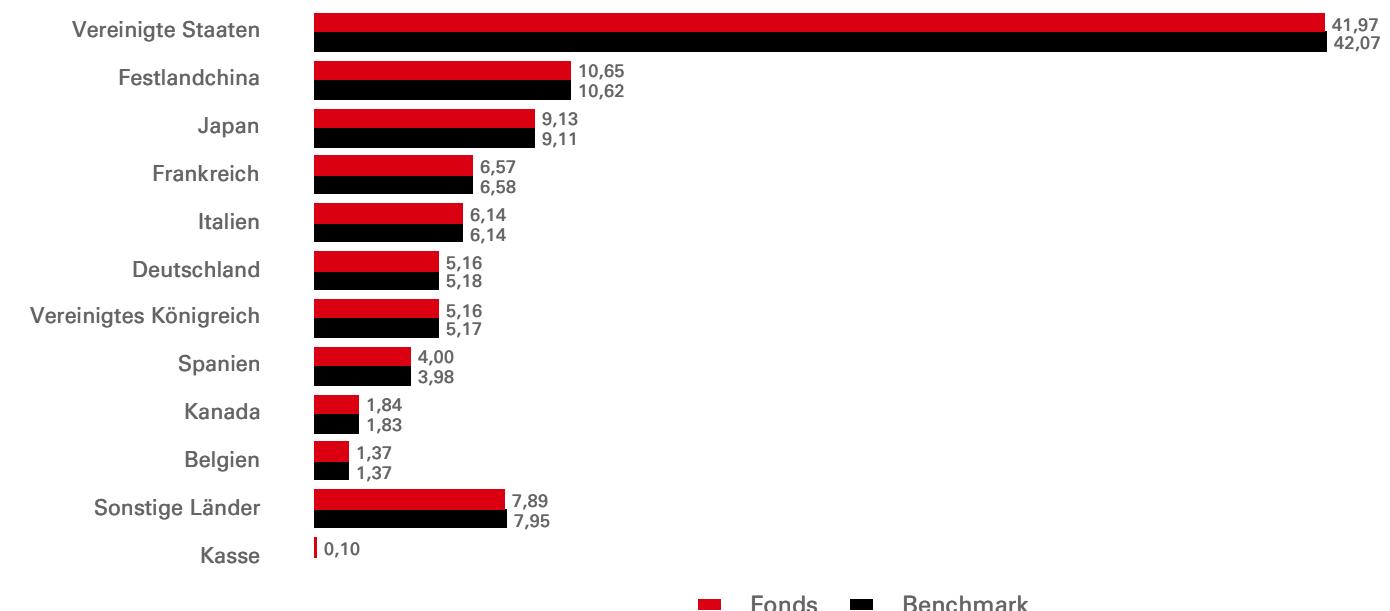
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilkasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

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% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2025

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,00	100,00	0,00
JPY	0,02	0,00	0,02
GBP	0,01	0,00	0,01
EUR	0,01	0,00	0,01
CAD	0,01	0,00	0,01
NZD	0,01	0,00	0,01
AUD	0,01	0,00	0,01
NOK	0,00	0,00	0,00
SEK	0,00	0,00	0,00
ILS	0,00	0,00	0,00
Sonstige Währungen	-0,09	0,00	-0,09

Geografische Allokation (%)**Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	99,90	100,00	-0,10
Kasse	0,10	--	0,10

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
US TREASURY N/B 4,500 15/11/33	0,46
US TREASURY N/B 4,250 15/05/35	0,45
US TREASURY N/B 4,375 15/05/34	0,44
US TREASURY N/B 4,250 15/11/34	0,43
US TREASURY N/B 4,625 15/02/35	0,43
US TREASURY N/B 4,000 28/02/30	0,42
US TREASURY N/B 4,125 15/11/32	0,38
US TREASURY N/B 3,500 15/02/33	0,38
US TREASURY N/B 4,000 15/02/34	0,38
US TREASURY N/B 3,875 15/08/34	0,37

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:



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](http://www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary)

Index-Haftungsausschluss

FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2025. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von der FTSE International Limited in Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und / oder FTSE-Ratings stehen FTSE und/oder seinen Lizenzgebern zu. Weder FTSE noch seine Lizenzgeber übernehmen jegliche Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung durch FTSE dürfen keinerlei FTSE-Daten weitergegeben werden.

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.