

HSBC Global Funds ICAV

Shariah Multi Asset Fund

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



Objectif d'investissement

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital à long terme.



Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et ne réplique pas d'indice de référence.

Le Fonds investira dans une gamme d'instruments qui peuvent inclure, sans s'y limiter : des actions et des obligations, des fonds et d'autres valeurs mobilières. Le Fonds dispose de la flexibilité nécessaire pour allouer des investissements entre ces différentes catégories d'actifs.

Le Fonds peut investir dans : des actions, y compris des actions ordinaires et d'autres valeurs mobilières de sociétés de toute taille cotées ou négociées sur des marchés reconnus du monde entier ; des obligations de catégorie investissement (« investment grade »), de catégorie non-investissement (« non-investment grade ») et des obligations non notées dont les taux peuvent être fixes ou variables.

Le Fonds peut investir dans des Sukuks et dans des obligations émises par l'Islamic Liquidity Management Corporation (ILMC), des gouvernements, des entités gouvernementales et des sociétés de pays émergents, et libellés dans les devises de pays émergents.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % dans des actions de fonds conformes à la Charia, y compris des fonds négociés en bourse, et jusqu'à 20 % dans un seul fonds. Le Fonds peut investir de manière significative dans des pays émergents et jusqu'à 10 % de sa VL en liquidités.

Le Fonds veillera au respect des principes de la Charia interprétés par le Comité de Charia et conseillés au Gestionnaire d'investissement et à la Société de gestion.

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.
- La valeur des titres investissables peut évoluer au fil du temps en raison d'un large éventail de facteurs, y compris : l'actualité politique et économique, les politiques gouvernementales, les évolutions démographiques, la culture et la population, les désastres naturels ou d'origine humaine, etc.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 14,38
Performances 1 mois	3,47%

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	USD
Domicile	Irlande
Date de création	2 octobre 2023
Taille du Fonds	USD 59.151.763
Gérant	Nicholas McLoughlin Kim Kooner

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 5.000
Montant des frais courants ¹	0,850%

Codes

ISIN	IE000X4Z8R03
Valoren	131034076

Symbol Bloomberg

¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

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.

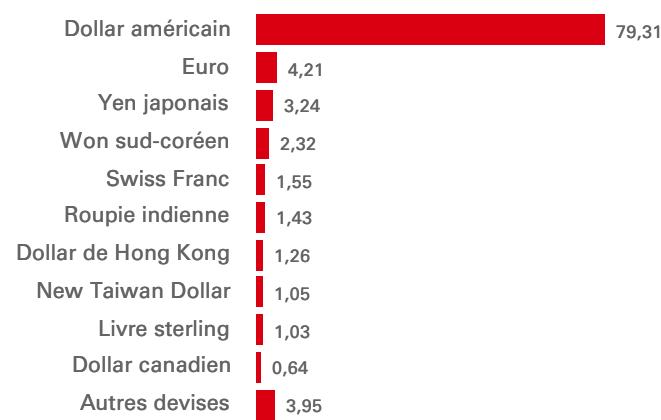
Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2025

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année					1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an					
BC	19,42	3,47	9,83	18,33	18,99	--	--	--	19,08
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
BC		18,99		21,35		--	--	--	--

Allocation par devise (%)



Allocation d'actifs (%)

Fonds
Global Equity
Actions américaines
Action européenne
Actions japonaises
Global Emerging Markets Equity
Immobilier
Matières premières
Liquidité
Actions mondiales de tous les pays
Sukuk Bonds
Supranational Sukuk Bonds

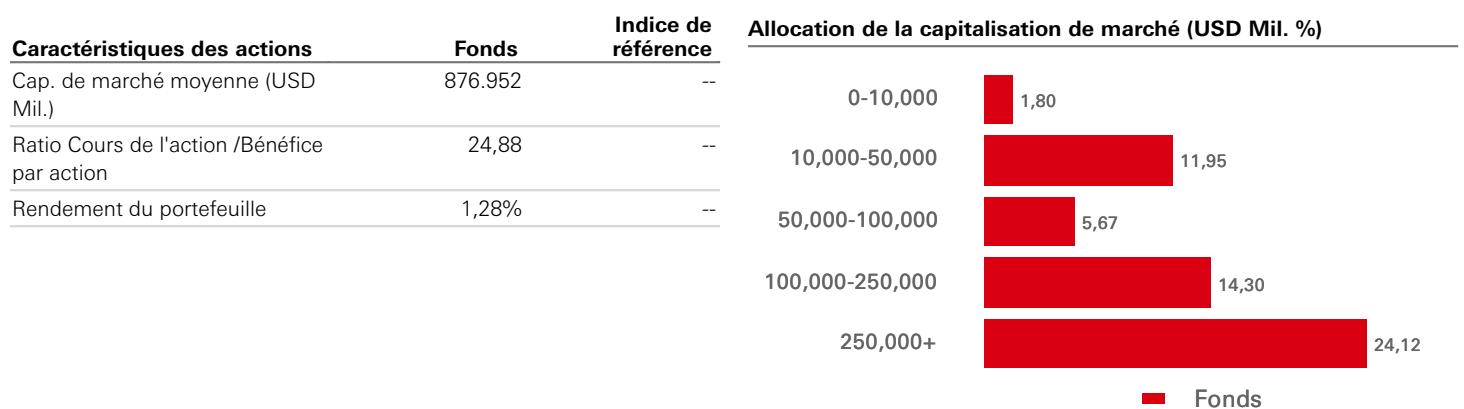
La position de trésorerie indiquée peut comprendre des fonds/instruments du marché monétaire et des liquidités garanties utilisées pour souscrire des positions sur instruments dérivés. La position de trésorerie allouée à des fins d'investissement est plus faible et est gérée conformément à nos stratégies d'investissement actives.

Top 10 principales lignes

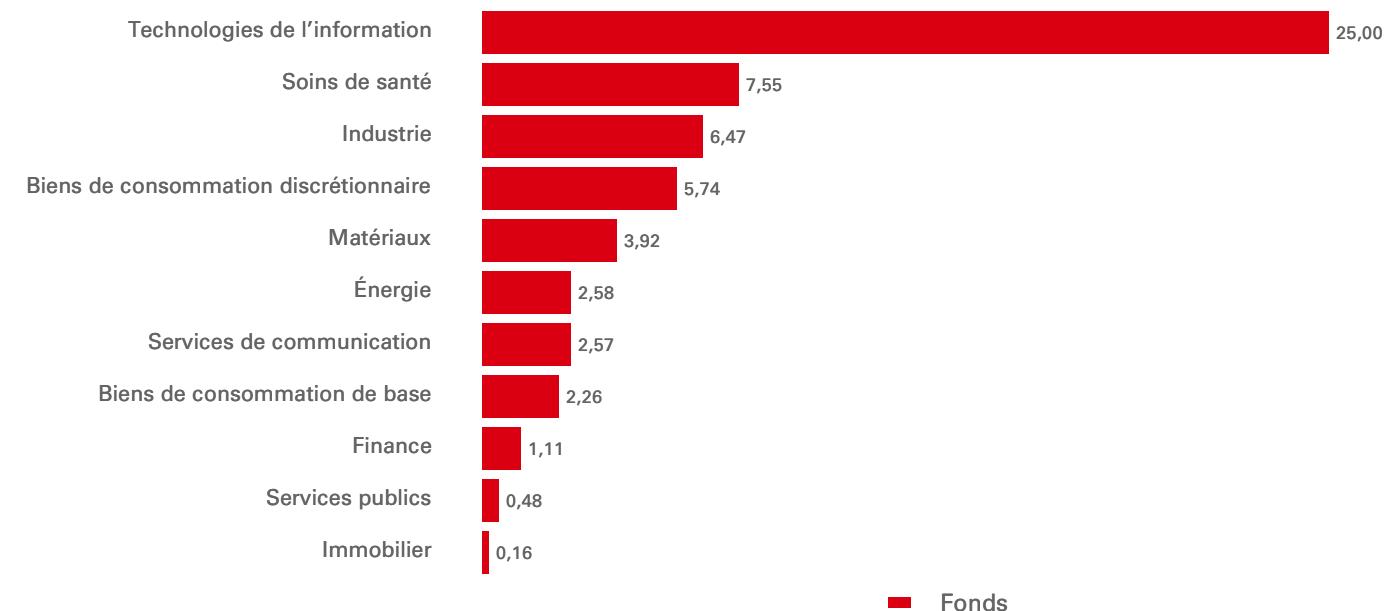
	Pondération (%)
HSBC ISLAMIC GLOBL EQ IN-ZC	18,67
HSBC MSCI WD ISLAMIC SCD ETF	18,56
HG ICAV-GLOBAL SUKUK EFTX ZC	14,20
HSBC MSCI US ISLAMIC SCD ETF	9,90
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	8,50
HSBC MSCI EM ISLAMIC SCD ETF	7,23
WisdomTree Metal Securities Lt	3,59
IILM 2 SA 3,800 22/10/2026 USD	3,26
IILM 2 SA 4,050 03/09/2026 USD	3,19
HSBC FTSE EPRA DEV ISL USD A	2,49

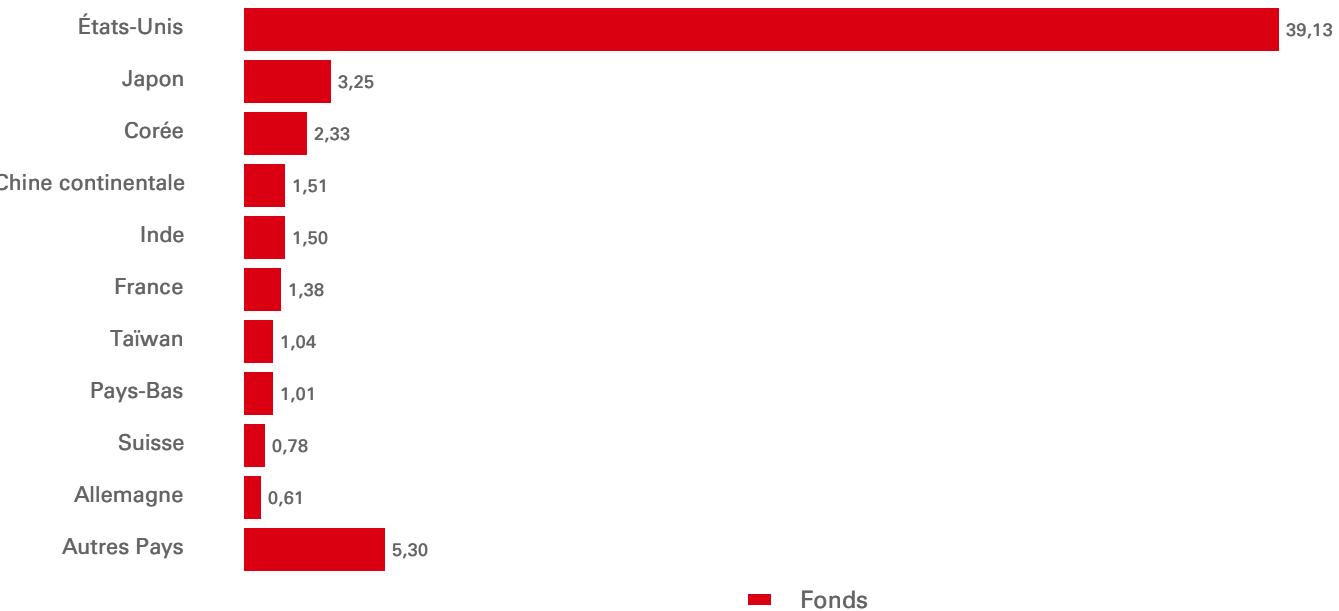
Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

10 Principales pondérations actions	Emplacement	Secteur	Pondération (%)
Microsoft Corp	États-Unis	Technologies de l'information	4,34
Tesla Inc	États-Unis	Biens de consommation discrétionnaire	2,10
Apple Inc	États-Unis	Technologies de l'information	1,69
NVIDIA Corp	États-Unis	Technologies de l'information	1,62
Alphabet Inc	États-Unis	Services de communication	1,49
Advanced Micro Devices Inc	États-Unis	Technologies de l'information	1,39
Amazon.com Inc	États-Unis	Biens de consommation discrétionnaire	1,20
Cisco Systems Inc	États-Unis	Technologies de l'information	0,96
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologies de l'information	0,90
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	0,89



Actions - Allocation sectorielle (%)

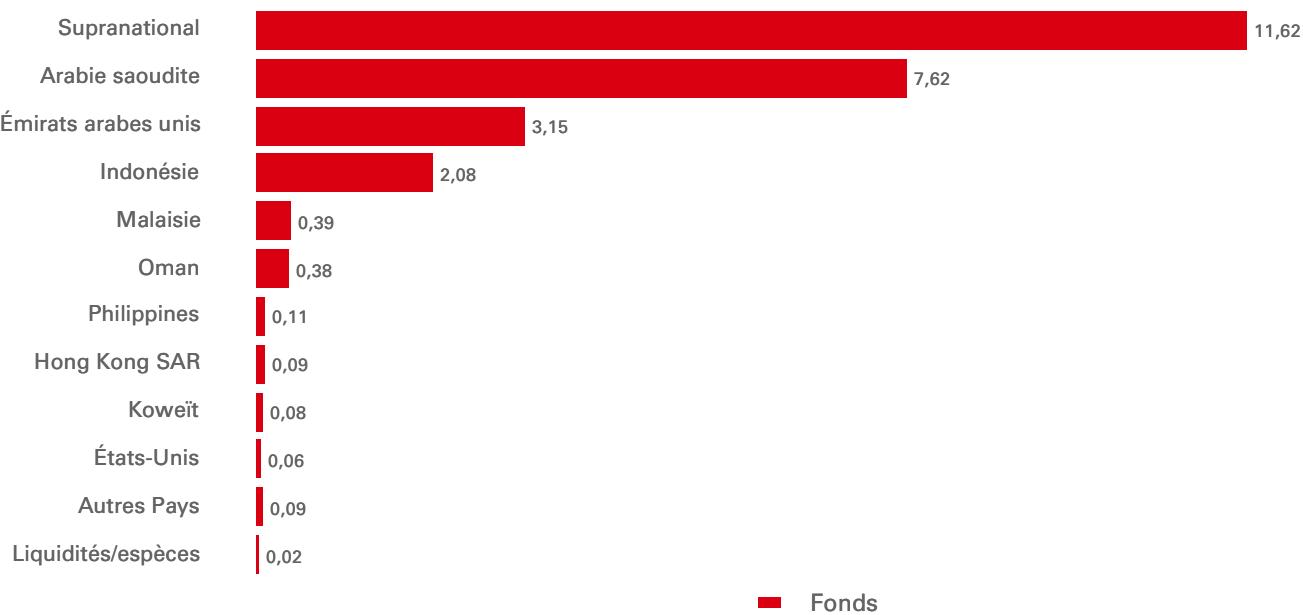


Actions - Allocation par zone géographique (%)

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif	Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Yield to worst	4,27%	--	--	AAA	3,06	--	--
Yield to maturity	4,27%	--	--	AA	0,71	--	--
Duration modifiée	3,29	--	--	A	8,06	--	--
Qualité de crédit moyenne	AA-/A+	--	--	BBB	4,29	--	--
				BB	1,03	--	--
				NR	8,52	--	--
				Liquidités/espèces	0,02	--	--

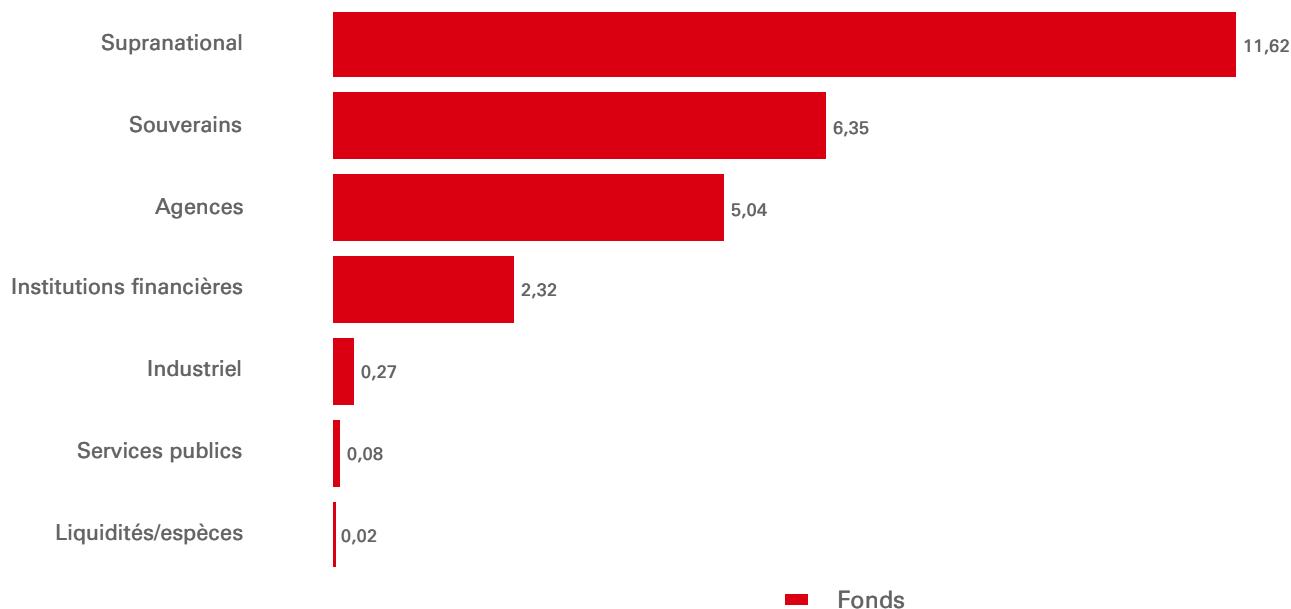
10 Principales pondérations obligataires	Emplacement	Type d'instrument	Pondération (%)
IILM 2 SA 3,800 22/10/2026 USD	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	3,26
IILM 2 SA 4,050 03/09/2026 USD	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	3,19
ISDB TRUST NO 2 4,047 15/10/2029 USD	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	1,44
ISDB TRUST NO 2 4,906 03/10/2028 USD	SUPRANATIONAL	Billet de trésorerie européen à moyen terme	1,07
IILM 2 SA 4,450 05/03/2026 USD	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	1,03
ISDB TRUST NO 2 4,246 25/06/2030 USD	SUPRANATIONAL	Billet de trésorerie européen à moyen terme	0,55
IILM 2 SA 4,550 08/12/2025 USD	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	0,52
IILM 2 SA 4,400 07/05/2026 USD	SUPRANATIONAL	Obligation d'État	0,43
KSA SUKUK LTD 3,628 20/04/2027 USD	Arabie saoudite	Billet de trésorerie européen à moyen terme	0,33
KSA SUKUK LTD 4,511 22/05/2033 USD	Arabie saoudite	Billet de trésorerie européen à moyen terme	0,32

Obligations - Allocation par zone géographique (%)



Répartition par pays

(Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Arabie saoudite	1,42	--	--
Supranational	0,66	--	--
Émirats arabes unis	0,57	--	--
Indonésie	0,42	--	--
Malaisie	0,11	--	--
Oman	0,07	--	--
Koweït	0,02	--	--
Philippines	0,01	--	--
Qatar	0,01	--	--
Irlande	0,01	--	--
Autres Pays	0,01	--	--
Liquidités/espèces	0,00	--	--

Obligations - Allocation sectorielle (%)

Informations relatives aux risques

- 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.
- 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:



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)

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 (DICI), 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