

Euro Corporate Bond UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2026 | - | ETFC



Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un revenu et une croissance du capital.



Stratégie d'investissement

Le Fonds réplique aussi fidèlement que possible la performance de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index (total return) (l'« Indice »). L'Indice est un indice de référence basé sur des règles qui réplique le marché obligataire des entreprises de catégorie investissement (« Investment Grade »), libellées en euros et à taux fixe. Seules les obligations dont l'échéance est supérieure ou égale à un an sont éligibles. La devise de l'Indice est l'EUR, et les rendements sont non couverts. L'Indice est basé sur la Méthodologie de l'Indice Bloomberg qui applique des critères d'éligibilité basés sur un ensemble de principes fondamentaux de conception, conçus pour mesurer avec précision et de manière exhaustive les composants sous-jacents de l'Indice. Le Fonds est géré de manière passive et peut investir dans : des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») émises par des entreprises (des marchés développés et émergents) et d'autres obligations, toutes étant des composants de l'Indice. Les notations de crédit des investissements sous-jacents du Fonds peuvent varier avec le temps. Le Fonds utilisera une technique d'investissement appelée optimisation, qui cherche à réduire la différence de rendement entre le Fonds et l'Indice. Le Fonds n'investira pas nécessairement dans tous les composants de l'Indice. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans d'autres fonds. Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement, de l'Indice 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 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).

Détails de la Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 10,11
Performance 1 mois	-1,36%
Yield to maturity	4,29%

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	EUR
Domicile	Irlande
Date de création	14 mai 2025
Encours du fonds	EUR 271.483.233
Indice de référence	100% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index (total return)
Gérant	Derya Hitchcock Richard Jenkins

Commissions et frais

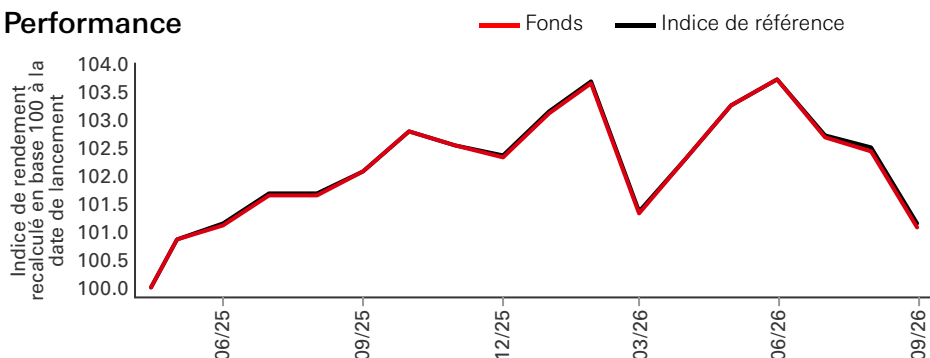
Montant des frais courants ¹	0,060%
---	---------------

Codes

ISIN	IE0000KA1ZX3
Symbole Bloomberg	HECB IM

¹Le Montant des frais courants est une estimation, les prix relatifs à la catégorie d'actions n'ayant pas été calculés pour un exercice financier complet.

Performance



Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI 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 30 septembre 2026

Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
ETFC	-1,24	-1,36	-2,56	-0,28	-0,99	--	--	0,77
Indice de référence	-1,20	-1,33	-2,50	-0,22	-0,94	--	--	0,82

Performances nettes civiles (%)	2021	2022	2023	2024	2025
ETFC	--	--	--	--	--
Indice de référence	--	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques	ETFC	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	ETFC	Indice de référence
Volatilité	--	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	Ratio de Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--	Ratio d'information	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	1.282	4.185	--
Coupon moyen	3,40	3,05	0,35
Yield to worst	4,24%	4,22%	0,02%
Option adjusted duration	4,40	4,33	0,08
Modified duration to worst	4,32	4,22	0,10
Option adjusted spread duration	4,56	4,44	0,11
Maturité moyenne	5,12	4,98	0,13
Qualité de crédit moyenne	A-/BBB+	A-/BBB+	--

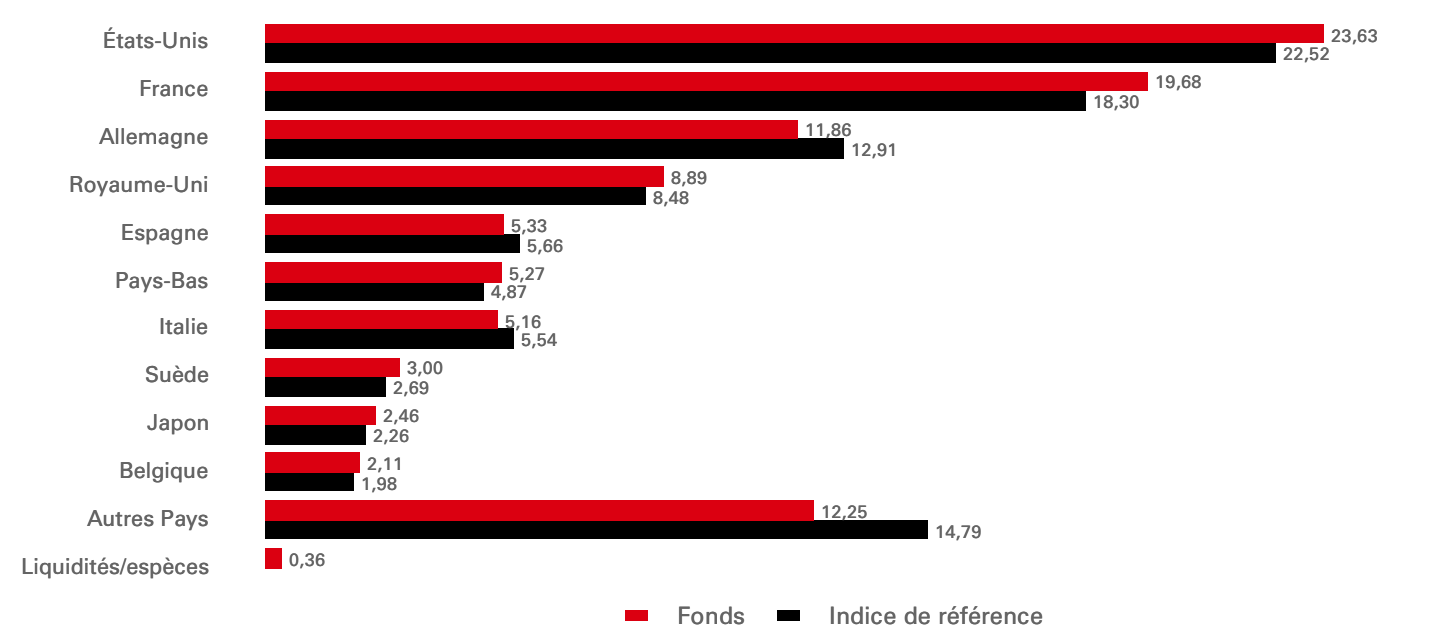
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	0,35	0,35	0,00	0-2 ans	0,19	0,21	-0,02
AA	7,49	7,65	-0,15	2-5 ans	1,44	1,38	0,07
A	43,05	43,18	-0,12	5-10 ans	2,20	2,04	0,16
BBB	48,75	48,83	-0,08	10+ ans	0,57	0,70	-0,13
Liquidités/espèces	0,36	--	0,36	Total	4,40	4,33	0,08

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
EUR	100,00	100,00	0,00
CHF	0,00	--	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
BANKING	30,93	31,25	-0,32
Biens de consommation cycliques	9,26	9,70	-0,45
Biens de consommation non cycliques	7,80	13,53	-5,73
Communication	6,94	6,71	0,23
Soins de santé	5,84	--	5,84
ELECTRIC	5,66	5,67	-0,01
Biens d'équipement	5,44	5,16	0,28
INSURANCE	4,47	4,43	0,04
Technologie	3,84	3,72	0,12
Transport	3,61	3,52	0,09
Liquidités/espèces	0,36	--	0,36
Autres secteurs	15,86	16,32	-0,46

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
ING GROEP NV 3,875 12/08/29	0,33
TOTALENERGIES SE 3,790	0,32
INTESA SANPAOLO 3,625 16/10/30	0,30
GOLDMAN SACHS GP 2,743 17/02/29	0,30
ALLIANZ FINANCE 3,250 04/12/29	0,30
ABERTIS FRANCE 3,375 21/04/29	0,29
CAIXABANK 4,000 05/03/37	0,29
CELLNEX FINANCE 3,000 19/01/31	0,29
EUROGRID GMBH 3,598 01/02/29	0,26
MERCK 3,875 27/08/54	0,26

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

Nom de la transaction	Date de cotation	Devise de la négociation	Heures de négociation (heure locale)	Symbole Bloomberg	Code Reuters	Bloomberg RIC	Symbole Reuters iNAV
BORSA ITALIANA SPA	06 juin 2025	EUR	--	HECB IM	HECB.MI	H41YEUIV	H41YEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	22 mai 2025	EUR	--	H41Y GY	H41Y.DE	H41YEUIV	H41YEURINAV =SOLA

Informations relatives aux risques

- 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.

Suivez-nous sur:



Nos Fonds



Glossaire



[www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/
download/document/fr0000427809/fr/fr/
glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/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

De plus amples informations sur l'OPCVM, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif en envoyant un e-mail à ifsinvestorqueries@hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com. Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en français. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés. La valeur liquidative intrajournalière indicative du Fonds est disponible sur au moins un terminal des principaux fournisseurs de données sur le marché, comme Bloomberg, ainsi que sur plusieurs sites Internet affichant des données boursières, notamment www.reuters.com.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026