HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

GLOBAL ESG GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Oktober 2026 | **H41T GY | ETFCHEUR**

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index (total return hedged to USD) (der Index) so genau wie möglich nachbildet und dabei ökologische, soziale und unternehmensführungsbezogene Merkmale (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewirbt.

Anlagestrategie

Der Index besteht aus Staatsanleihen mit Investment Grade-Rating (und ähnlichen Wertpapieren). Die Währung des Index ist der US-Dollar (USD) und die Renditen werden in USD abgesichert. Der Index enthält festverzinsliche steuerbare Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten begeben werden. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen in Industrie- und Schwellenländern begeben werden. Der Fonds verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und kann in Vermögenswerte investieren, die nicht im Index enthalten sind, zum Beispiel: Anleihen mit einem Kreditrating von Ba1, BB+ oder darunter, sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds.
Die Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds werden voraussichtlich mindestens Investment-Grade betragen.
Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. 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 verkäuflich 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.

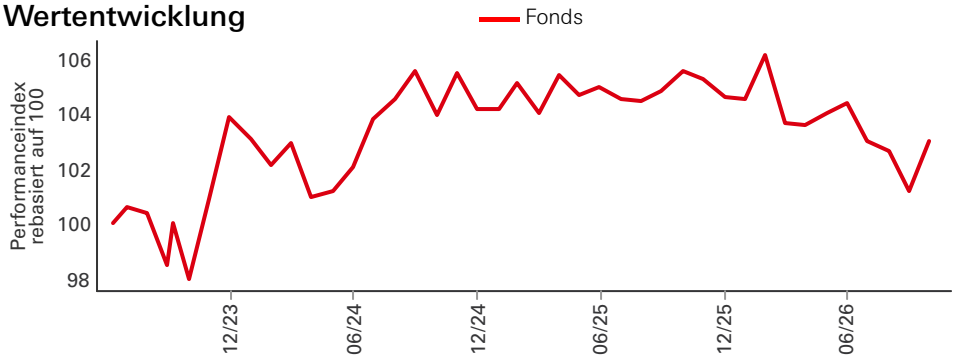
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 10,30**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,78%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**3,70%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Basiswährung des Fonds	**USD**
Währungsgesichert	**Voll abgesichert**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**10 Juli 2023**
Fondsvermögen	**USD 455.016.629**
Fondsmanager	**Amrita Chauhan Sanyal Sebastien Faucher**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[1]	**0,150%**
Codes	
ISIN	**IE000389GTC0**
WKN	**A3EKEM**
Bloomberg-Ticker	**HSGE LN**

[1]Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.
Vor dem 30/04/2025 hieß der Fonds HSBC GLOBAL FUNDS ICAV - GLOBAL SUSTAINABLE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
Fonds	**-1,55**	**1,78**	**0,00**	**-0,59**	**-2,47**	**1,68**	**--**	**0,89**

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/10/25-31/10/26	31/10/24-31/10/25	31/10/23-31/10/24	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22
Fonds	**-2,47**	**1,55**	**6,14**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	3,68%	--
Sharpe ratio	-0,34	--

5 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	754	1.914	--
Durchschnittlicher Kupon	2,39	2,50	-0,11
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	3,70%	3,73%	-0,03%
Optionsbereinigte Duration	7,04	7,06	-0,02
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	6,57	6,59	-0,02
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,93	6,95	-0,02
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,67	8,82	-0,15
Durchschnittliche Kreditqualität	AA+/AA	AA+/AA	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	34,86	35,15	-0,29
AA	35,90	35,95	-0,05
A	26,25	26,24	0,02
BBB	2,67	2,66	0,02
Cash	0,31	--	0,31

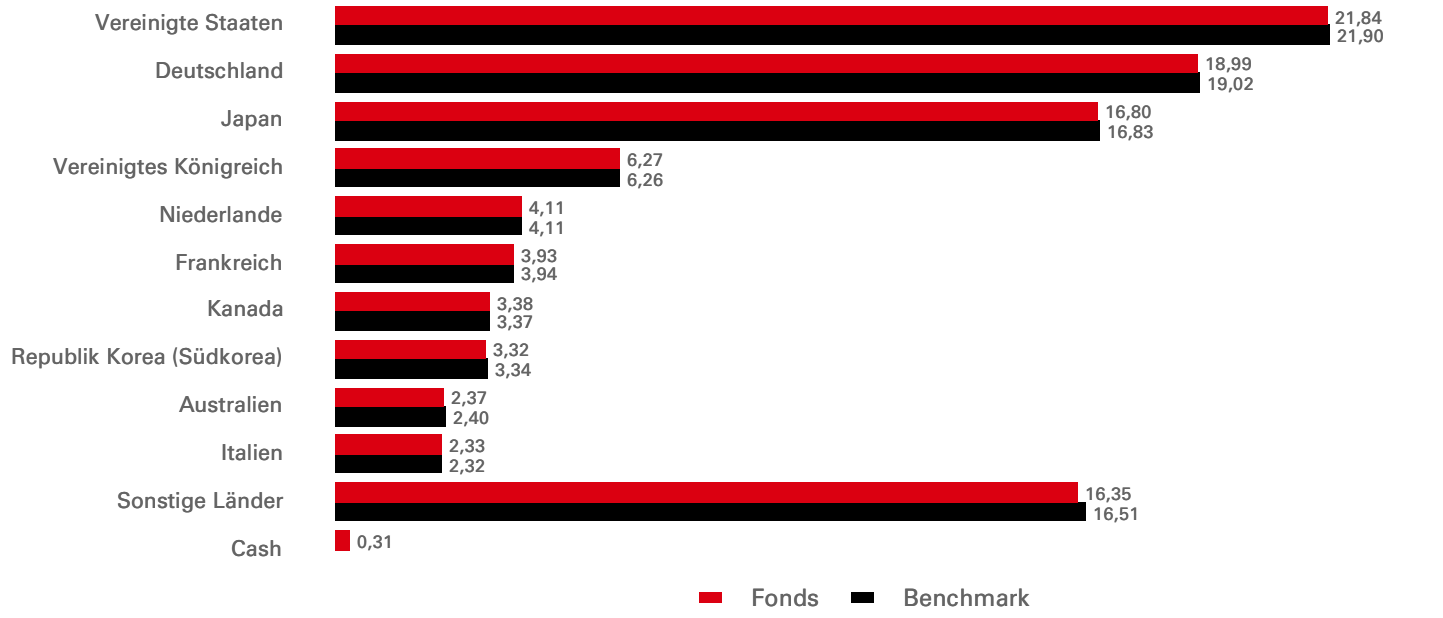
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,21	0,21	0,00
2-5 Jahre	0,98	1,00	-0,02
5-10 Jahre	1,94	1,87	0,06
10+ Jahre	3,91	3,97	-0,07
Gesamtsumme	**7,04**	**7,06**	**-0,02**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,65	100,00	-0,35
EUR	0,11	0,00	0,11
JPY	0,07	0,00	0,07
CNY	0,03	0,00	0,03
KRW	0,03	0,00	0,03
DKK	0,03	0,00	0,03
GBP	0,02	0,00	0,02
THB	0,02	0,00	0,02
CAD	0,01	0,00	0,01
AUD	0,01	0,00	0,01
Sonstige Währungen	0,03	0,00	0,03

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	99,69	100,00	-0,31
Cash	0,31	--	0,31

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Top 10 Positionen	**Gewichtung (%)**
BUNDESOBL-187 2,200 13/04/28	0,59
DEUTSCHLAND REP 4,000 04/01/37	0,58
DEUTSCHLAND REP 2,900 15/02/36	0,55
BUNDESOBL-188 2,400 19/10/28	0,52
DEUTSCHLAND REP 2,600 15/08/34	0,52
BUNDESSCHATZANW 2,000 16/12/27	0,51
DEUTSCHLAND REP 2,600 15/08/35	0,50
DEUTSCHLAND REP 1,700 15/08/32	0,48
DEUTSCHLAND REP 2,300 15/02/33	0,47
NETHERLANDS GOVT 0,750 15/07/28	0,47

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Name der Börse	**Notierungstag**	**Handels-währung**	**Handels-zeiten**	**Bloomberg-Ticker**	**Reuters RIC**	**iNAV Bloomberg**	**iNAV Reuters**
BORSA ITALIANA SPA	21 Jul 2023	EUR	--	HSGE IM	HSGE.MI	HSGEEUIV	HSGEEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	26 Jul 2023	EUR	--	H41T GY	H41T.DE	HSGEEUIV	HSGEEURINAV =SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	14 Jul 2023	GBP	--	HSGE LN	HSGE.L	HSGEEUIV	HSGEEURINAV =SOLA

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,6	5,5	7,8	6,8
Benchmark	5,8	5,4	7,4	6,0

Der MSCI ESG Key Issue Score ist der numerische, gewichtete Durchschnitt der E-, S- und G-Säulen-Scores von MSCI. Eine höhere Zahl deutet auf ein günstigeres ESG-Profil nach Ansicht von MSCI hin. Die gewichteten Durchschnittswerte der Key Issue Scores werden zusammengefasst, und die Unternehmenswerte werden nach Branchen normalisiert. Nachdem alle Überschreitungen berücksichtigt wurden, entspricht die endgültige branchenbereinigte Bewertung jedes Unternehmens einer Bewertung. Weitere Informationen siehe MSCI ESG Ratings Methodology unter https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies.

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.
- Wechselkursveränderungen von Währungen könnten Anlagegewinne oder Anlageverluste – mitunter erheblich – verringern oder vergrößern.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Follow us on:
HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/de000A117YQ8/de/de/glossary

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg´s Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.
Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). (www.msci.com)

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.
Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.
Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.
Weitere Informationen über den OGAW, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Verwaltungsstelle per E-Mail an Ifsinvestorqueries@hsbc.com angefordert oder auf www.global.assetmanagement.hsbc.com eingesehen werden.
Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Französisch verfügbar. Die Basisinformationsblätter (PRIIPs KID) sind in der Landessprache verfügbar, in der sie registriert sind."
Der indikative Intraday-Nettoinventarwert des Fonds wird auf mindestens einem Terminal der großen Marktdatenanbieter, z. B. Bloomberg, angezeigt sowie auf zahlreichen Websites, die Aktienmarktdaten enthalten, darunter www.reuters.com.
Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen.Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.
Ausführliche Informationen zu den nachhaltigen Anlageprodukten nach Artikel 8 und 9, wie gemäß den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft, einschließlich der Beschreibung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder des nachhaltigen Anlageziels; der verwendeten Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und der Auswirkungen der ausgewählten nachhaltigen Anlagen sowie Ziele und Referenzwert-Informationen finden Sie unter: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering