



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 China Treasury + Policy Bank Index (rendement total) (l'« Indice »).



Stratégie d'investissement

L'Indice se compose d'obligations libellées en renminbi (CNY) cotées sur le Marché obligataire interbancaire chinois. La devise de l'Indice est le dollar US (USD) et les rendements sont non couverts. L'Indice comprend des obligations gouvernementales et bancaires à taux fixe avec un encours minimal d'au moins 5 milliards de CNY et une échéance d'au moins un an. Le Fonds sera géré de manière passive et investira dans des obligations libellées en CNY. Le Fonds n'investira pas nécessairement dans chaque composant de l'Indice et peut investir en dehors de l'Indice. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des fonds, jusqu'à 100 % en obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade »), jusqu'à 100 % dans des obligations d'État émises par un seul émetteur public et jusqu'à 20 % dans des titres émis par le même émetteur privé. La notation de crédit moyenne des investissements sous-jacents du Fonds est censée être conforme à celle de l'Indice. 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	GBP 10,26
Performances 1 mois	0,62%
Yield to maturity	1,51%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Trimestriel
Date de détachement du dividende	31 juillet 2026
Rendement du dividende ¹	0,35%
Annualised fixed dividend yield	0,00%
Dernier dividende payé	0,036134
Fréquence de valorisation	Quotidien
Couvert contre le risque de change	Fully Hedged
Heure d'évaluation	23:00 Irlande
Devise de base de la Catégorie d'actions	GBP
Domicile	Irlande
Date de création	17 avril 2026
Taille du Fonds	USD 503.627.555
Gérant	HSBC Passive Fixed Income Team

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 1.000.000
Montant des frais courants ²	0,110%

Codes

ISIN	IE0003GUG9J0
Valoren	160414924
Symbole Bloomberg	HSCGZQH ID

¹Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.

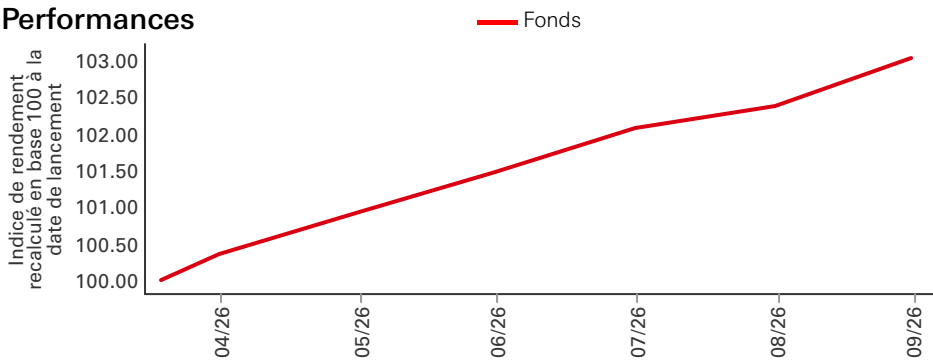
²Le Montant des frais courants est une estimation, les prix relatifs à la catégorie d'actions n'ayant pas été calculés pour un exercice financier complet.

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 30 septembre 2026

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement
ZQHGBP	--	0,62	1,52	--	--	--	--	3,01

Performance glissante (%)	30/09/25-30/09/26	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22
ZQHGBP	--	--	--	--	--

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

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	173	336	--
Coupon moyen	2,33	2,51	-0,18
Yield to worst	1,51%	1,50%	0,02%
Yield to maturity	1,51%	1,50%	0,01%
Rendement actuel	2,19%	2,32%	-0,13%
Option adjusted duration	6,01	6,01	0,00
Modified duration to worst	5,93	5,94	-0,01
Maturité moyenne	7,13	7,28	-0,15
Qualité de crédit moyenne	A+	A+	--
Nombre d'émetteurs	4	4	--

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,25	0,24	0,01
2-5 ans	1,21	1,19	0,02
5-10 ans	2,48	2,47	0,01
10+ ans	2,08	2,11	-0,04
Total	6,01	6,01	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 China Treasury + Policy Bank Index (total return)
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Trésor	58,94	59,17	-0,23
Propriété de l'État, aucune garantie	40,88	40,83	0,05
Liquidités/espèces	0,18	--	0,18

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
CHINA GOVT BOND 1,290 15/03/28	1,73
CHINA GOVT BOND 1,790 25/03/32	1,46
CHINA GOVT BOND 1,260 25/05/29	1,46
CHINA DEV BANK 1,800 02/04/35	1,41
CHINA GOVT BOND 3,190 15/04/53	1,38
CHINA GOVT BOND 3,810 14/09/50	1,33
CHINA GOVT BOND 2,790 15/12/29	1,27
CHINA GOVT BOND 2,120 25/06/31	1,23
CHINA GOVT BOND 3,860 22/07/49	1,22
CHINA GOVT BOND 1,360 15/12/27	1,20

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

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 »).
- 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 (DIC) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Nos Fonds



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)

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 30 septembre 2026