



Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a offrire un reddito e una crescita del capitale costanti replicando il più fedelmente possibile la performance del Bloomberg China Treasury + Policy Bank Index (rendimento totale) ("l'Indice").



Strategia d'investimento

L'Indice è composto da obbligazioni denominate in renminbi (CNY), quotate sul China Interbank Bond Market. La valuta dell'Indice è il dollaro statunitense (USD) e i rendimenti sono privi di copertura. L'Indice include titoli di Stato a tasso fisso e obbligazioni di banche di interesse nazionale (policy bank) con un importo minimo in circolazione di almeno 5 miliardi di CNY e una scadenza di almeno un anno. Il Fondo sarà gestito passivamente e investirà in obbligazioni denominate in CNY. Il Fondo non investirà necessariamente in ogni componente dell'Indice e potrà investire al di fuori dell'Indice. Il Fondo può investire fino al 10% in fondi, fino al 100% in obbligazioni non-investment grade, fino al 100% in titoli di Stato emessi da un unico emittente governativo e fino al 20% in titoli emessi dallo stesso emittente non governativo. Si prevede che i rating creditizi medi degli investimenti sottostanti del Fondo saranno allineati a quelli dell'Indice. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso dei derivati, si rimanda al Prospetto informativo.



Rischi principali

- Il valore delle quote del Fondo può aumentare così come diminuire e il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.
- Il Fondo investe in obbligazioni il cui valore è generalmente soggetto a una riduzione a fronte dell'aumento dei tassi d'interesse. Questo rischio è solitamente maggiore per un investimento obbligazionario a più lungo termine e in caso di qualità creditizia più elevata. Gli emittenti di determinate obbligazioni potrebbero non essere in grado o non voler effettuare i pagamenti dovuti sui propri titoli e risultare quindi insolventi. Le obbligazioni insolventi possono diventare difficili da vendere o perdere completamente il loro valore.
- Il Fondo può investire nei mercati emergenti; questi mercati sono meno consolidati e presentano spesso una maggiore volatilità rispetto a quelli sviluppati e implicano quindi rischi più elevati, nella fattispecie rischi di mercato, liquidità e valutari.

Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali

NAV per Azione	GBP 10,26
Rendimento 1 mese	0,62%
Rendimento alla scadenza	1,51%

Informazioni sul Fondo

Conforme alla direttiva UCITS V	Sì
Trattamento dei dividendi	A distribuzione
Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Data di stacco del dividendo	31 luglio 2026
Rendimento del dividendo ¹	0,35%
Annualised fixed dividend yield	0,00%
Ultimo dividendo pagato	0,036134
Frequenza di negoziazione	Giornaliera
Con copertura valutaria	Fully Hedged
Orario di valutazione	23:00 Irlanda
Valuta di base della Classe di Azioni	GBP
Domicilio	Irlanda
Data di lancio	17 aprile 2026
Dimensione del Fondo	USD 503.627.555
Gestore	HSBC Passive Fixed Income Team

Commissioni e spese

Investimento minimo iniziale	USD 1.000.000
Dato relativo alle spese correnti ²	0,110%

Codici

ISIN	IE0003GUG9J0
Valoren	160414924
Ticker Bloomberg	HSCGZQH ID

¹Rendimento da dividendo: rappresenta il rapporto tra il reddito distribuito nel corso degli ultimi 12 mesi e l'attuale valore patrimoniale netto del fondo.

²Le Spese correnti sono una stima, poiché non sono disponibili i prezzi della classe di azioni per un intero esercizio.

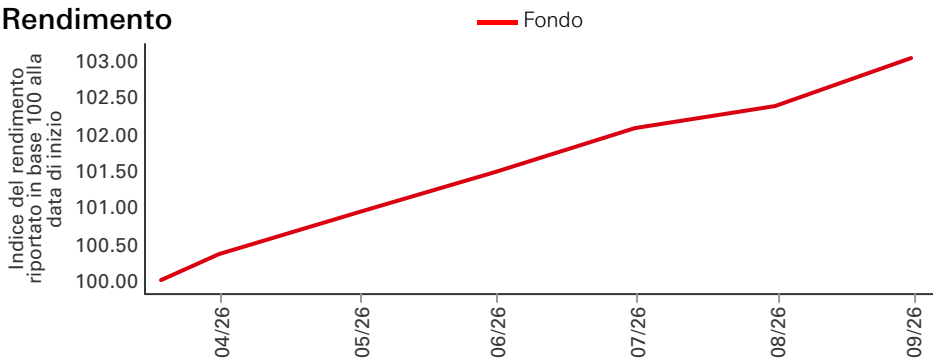
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale sugli investimenti.

Per la definizione dei termini si rimanda al codice QR del Glossario e al Prospetto informativo.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Rendimento



Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Dal lancio
ZQHGBP	--	0,62	1,52	--	--	--	--	3,01

Performance consecutive (%)	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 anni Misure di rischio	ZQHGBP	Benchmark di riferimento	5 anni Misure di rischio	ZQHGBP	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--	Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--	Indice di Sharpe	--	--

Caratteristiche del reddito fisso	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
N. di partecipazioni escl. contanti	173	336	--
Cedola media	2,33	2,51	-0,18
Rendimento minimo	1,51%	1,50%	0,02%
Rendimento alla scadenza	1,51%	1,50%	0,01%
Rendimento corrente	2,19%	2,32%	-0,13%
Duration rettificata per le opzioni	6,01	6,01	0,00
Duration minima modificata	5,93	5,94	-0,01
Scadenza media	7,13	7,28	-0,15
Qualità creditizia media	A+	A+	--
Numero di emittenti	4	4	--

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,25	0,24	0,01
2-5 anni	1,21	1,19	0,02
5-10 anni	2,48	2,47	0,01
10+ anni	2,08	2,11	-0,04
Totale	6,01	6,01	0,00

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.
I dati del benchmark sono quelli del benchmark di riferimento del fondo, in quanto sono calcolati a livello di fondo anziché di classe di azioni. Il benchmark di riferimento del fondo è 100% Bloomberg China Treasury + Policy Bank Index (total return)
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Treasury	58,94	59,17	-0,23
Governativi, nessuna garanzia	40,88	40,83	0,05
Liquidità	0,18	--	0,18

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
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

Le prime 10 partecipazioni escludono partecipazioni in liquidità ed equivalenti e fondi del mercato monetario.

Informativa sui rischi

- Poiché il Fondo intende replicare le performance dell'indice investendo in singoli titoli, non vi è garanzia che la sua composizione o le sue performance rifletteranno esattamente quelle dell'indice di riferimento ("tracking error").
- Un investimento presenta una leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore all'importo investito, ad esempio nel caso di ricorso a strumenti derivati. Un Fondo che impiega la leva finanziaria può registrare utili e/o perdite maggiori a causa dell'effetto di amplificazione di un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.
- Ulteriori informazioni sui potenziali rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e/o nel Prospetto o nel Documento di offerta.

Seguici su:



Per ulteriori informazioni, si prega di contattarci Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Sito web:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossario



www.assetmanagement.hsbc.it/api/v1/download/document/lu2004780537/it/it/glossary

Note legali relative all'Indice

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue società affiliate (collettivamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente insieme alle sue società affiliate, "Barclays") concesso in licenza. Bloomberg o i concessionari di licenza di Bloomberg, ivi compresa Barclays, detengono tutti i diritti proprietari sugli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o avvallano il presente materiale o garantiscono l'accuratezza o la completezza di alcuna informazione in esso contenuta o rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, in relazione ai risultati che saranno ottenuti dal suo utilizzo e, nella misura massima consentita dalla legge, nessuna delle due entità avrà alcuna responsabilità per danni o pregiudizi derivanti in connessione allo stesso.

Informazioni importanti

Il presente documento è fornito a titolo informativo e di marketing univoco ed è destinato agli investitori professionisti. Non è costituito da un conseil d'investissement, juridique o fiscal et Non è un invito, non è un'offerta. Il presente documento non ha carattere contrattuale. Il fondo è autorizzato alla distribuzione in Svizzera conformemente all'articolo 120 della loi sur les Placement Collectifs de Capitalux (LPCC). Il rappresentante in Svizzera è: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Casella postale, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Agente pagatore: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Casella postale 2888, CH-1211 Genève 1. Il documento informativo chiave (DIC), il prospetto, lo statuto e la relazione (semestre) sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante. Gli investitori devono leggere attentamente il documento informativo chiave e il prospetto pertinente prima di investire e notare che le performance passate non garantiscono i risultati futuri.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026