HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Euro Government Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Oktober 2026 | **HEGB LN | ETFC**

Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge und Kapitalwachstum an.

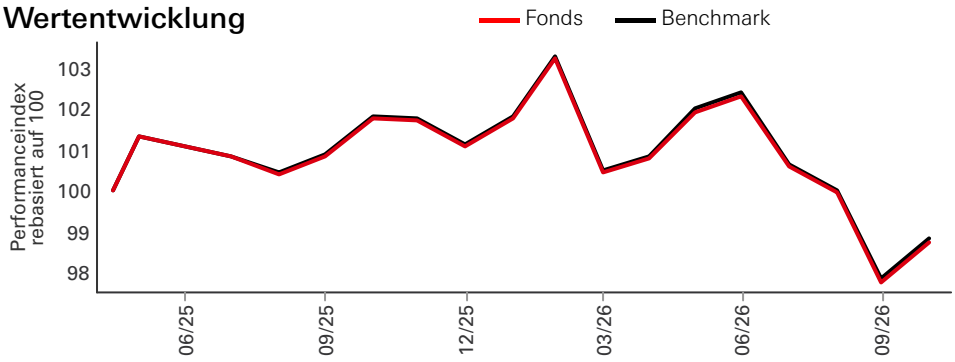
Anlagestrategie

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des Bloomberg EuroAgg Treasury Index (Total Return) (der Index) so genau wie möglich ab. Der Fonds kann in Anleihen investieren, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen begeben werden, die Indexbestandteile sind, und wird keine Derivate und/oder keine Hebelung beinhalten. Der Fonds kann auch in die Vermögenswerte investieren, die keine Indexbestandteile sind, um die Nachbildung des Index zu unterstützen. Der Index besteht aus festverzinslichen Staatsanleihen mit Investment Grade-Rating von Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die ebenfalls an der Europäischen Währungsunion teilnehmen und eine Laufzeit von mindestens 1 Jahr haben. Die Währung des Index ist der Euro (EUR) und die Renditen werden nicht abgesichert. Der Index basiert auf der Indexmethodik von Bloomberg, die ein Eignungskriterium anwendet, das auf einer Reihe grundlegender Gestaltungsprinzipien beruht, die darauf abzielen, die zugrunde liegenden Indexbestandteile genau und umfassend zu messen. Der Index wird anhand der Gesamtrendite gemessen, ist marktwertgewichtet und wird monatlich neu gewichtet. Die Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds können sich bisweilen ändern. Der Fonds wird passiv verwaltet und wendet eine Anlagetechnik an, die als „Optimierung“ bezeichnet wird. Der Fonds wird nicht mehr als 10 % in andere Fonds investieren, einschließlich HSBC-Fonds. 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.
- 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“).

Wertentwicklung



Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 9,88**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,00%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**3,83%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**14 Mai 2025**
Fondsvermögen	**EUR 590.205.116**
Benchmark	**100% Bloomberg EuroAgg Treasury Index (total return)**
Fondsmanager	**Amrita Chauhan Sanyal Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[1]	**0,060%**
Codes	
ISIN	**IE00066KZ5B5**
WKN	**A414MX**
Bloomberg-Ticker	**HEGB LN**

[1]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilsklasse noch kein Preis festgelegt wurde, weil dafür kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ETFC	**-2,31**	**1,00**	**-1,81**	**-2,00**	**-2,97**	**--**	**--**	**-0,85**
Benchmark	-2,25	1,02	-1,79	-1,96	-2,90	--	--	-0,78

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
ETFC	**-2,97**	**--**	**--**	**--**	**--**
Benchmark	-2,90	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ETFC	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	ETFC	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	358	553	--
Durchschnittlicher Kupon	2,36	2,55	-0,19
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	3,83%	3,83%	0,00%
Optionsbereinigte Duration	6,85	6,84	0,01
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	6,71	6,66	0,06
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,79	6,78	0,01
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,50	8,56	-0,07
Durchschnittliche Kreditqualität	AA-/A+	AA-/A+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	24,17	24,22	-0,06
AA	6,79	6,80	-0,01
A	46,10	46,08	0,02
BBB	22,88	22,90	-0,02
Cash	0,07	--	0,07

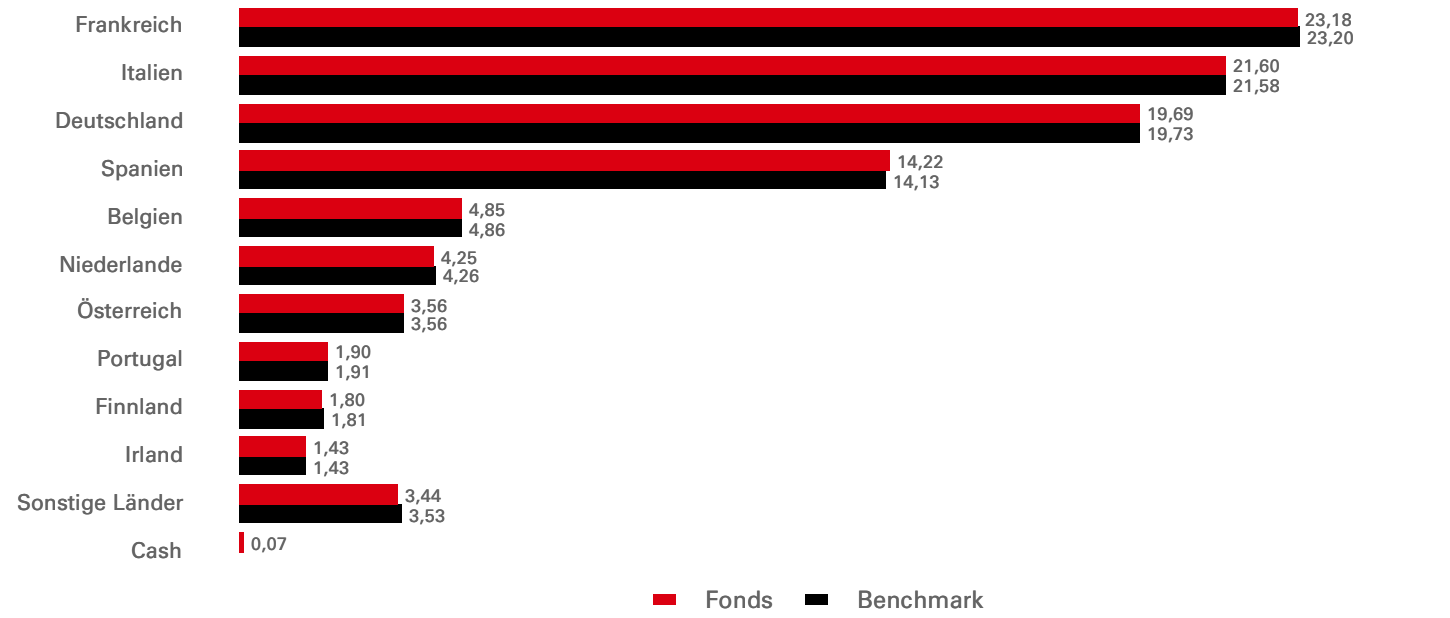
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,17	0,17	0,00
2-5 Jahre	0,99	1,01	-0,02
5-10 Jahre	2,20	2,08	0,12
10+ Jahre	3,49	3,58	-0,09
Gesamtsumme	**6,85**	**6,84**	**0,01**

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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
EUR	100,00	100,00	0,00

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	99,93	100,00	-0,07
Cash	0,07	--	0,07

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
FRANCE O,A,T, 2,750 25/02/29	1,13
FRANCE O,A,T, 3,500 25/11/33	1,01
FRANCE O,A,T, 2,750 25/02/30	0,84
FRANCE O,A,T, 0,750 25/11/28	0,84
FRANCE O,A,T, 0,500 25/05/29	0,83
FRANCE O,A,T, 2,000 25/11/32	0,82
FRANCE O,A,T, 2,700 25/02/31	0,81
FRANCE O,A,T, 3,000 25/11/34	0,80
FRANCE O,A,T, 2,400 24/09/28	0,77
DEUTSCHLAND REP 2,300 15/02/33	0,73

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
LONDON STOCK EXCHANGE	20 Mai 2025	GBP	--	HEGB LN	HEGB.L	HEGBGBIV	HEGBGBPINAV=SOLA
BORSA ITALIANA SPA	06 Jun 2025	EUR	--	HEGB IM	HEGB.MI	HEGBEUIV	HEGBEURINAV=SOLA

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Angaben zu Risiken

- 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.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

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: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

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

Fondscenter

Glossar

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

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.