HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Euro Government Bond UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 octobre 2026 | **HEGB LN | ETFC**

Objectif d'investissement

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

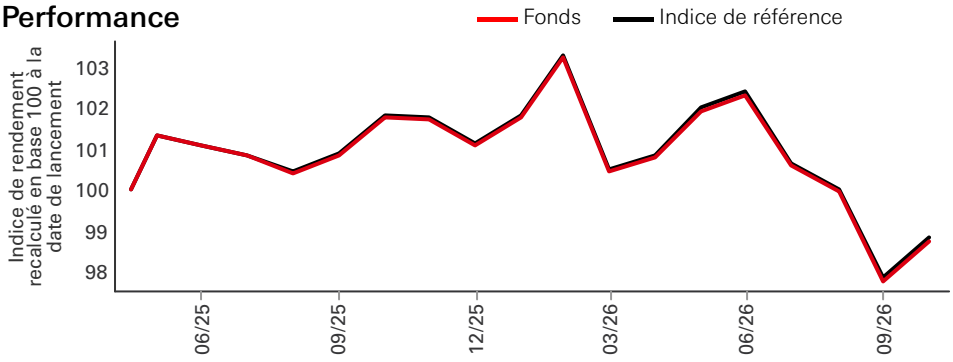
Stratégie d'investissement

Le Fonds réplique aussi fidèlement que possible la performance de l'indice Bloomberg EuroAgg Treasury Index (total return) (l'« Indice »). Le Fonds peut investir dans des obligations émises par des gouvernements, des entités gouvernementales et des entités supranationales qui sont des composants de l'Indice et ne comporteront pas d'instrument dérivé et/ou d'effet de levier. Le Fonds peut également investir dans des actifs qui ne sont pas des composants de l'Indice dans le but de contribuer à répliquer l'Indice. L'Indice se compose d'obligations publiques à taux fixe de catégorie investissement (« Investment Grade ») avec une échéance d'un an ou plus émises par des États membres de l'Union européenne participant également à l'Union monétaire européenne. 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 les composants sous-jacents de l'Indice avec précision et de manière exhaustive. L'Indice est mesuré par le rendement total, pondéré en fonction de la valeur de marché et rééquilibré mensuellement. Les notations de crédit des investissements sous-jacents du Fonds peuvent varier avec le temps. Le Fonds est géré de manière passive et utilise une technique d'investissement appelée optimisation. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % dans d'autres fonds, y compris les fonds HSBC. 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 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 »).

Performance



Détails de la Part

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**EUR 9,88**
Performance 1 mois	**1,00%**
Yield to maturity	**3,83%**
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 590.205.116**
Indice de référence	**100% Bloomberg EuroAgg Treasury Index (total return)**
Gérant	**Amrita Chauhan Sanyal Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher**
Commissions et frais	
Montant des frais courants[1]	**0,060%**
Codes	
ISIN	**IE00066KZ5B5**
Symbole Bloomberg	**HEGB LN**

[1]Le 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 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 31 octobre 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	**-2,31**	**1,00**	**-1,81**	**-2,00**	**-2,97**	**--**	**--**	**-0,85**
Indice de référence	-2,25	1,02	-1,79	-1,96	-2,90	--	--	-0,78

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

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

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

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	358	553	--
Coupon moyen	2,36	2,55	-0,19
Yield to worst	3,83%	3,83%	0,00%
Option adjusted duration	6,85	6,84	0,01
Modified duration to worst	6,71	6,66	0,06
Option adjusted spread duration	6,79	6,78	0,01
Maturité moyenne	8,50	8,56	-0,07
Qualité de crédit moyenne	AA-/A+	AA-/A+	--

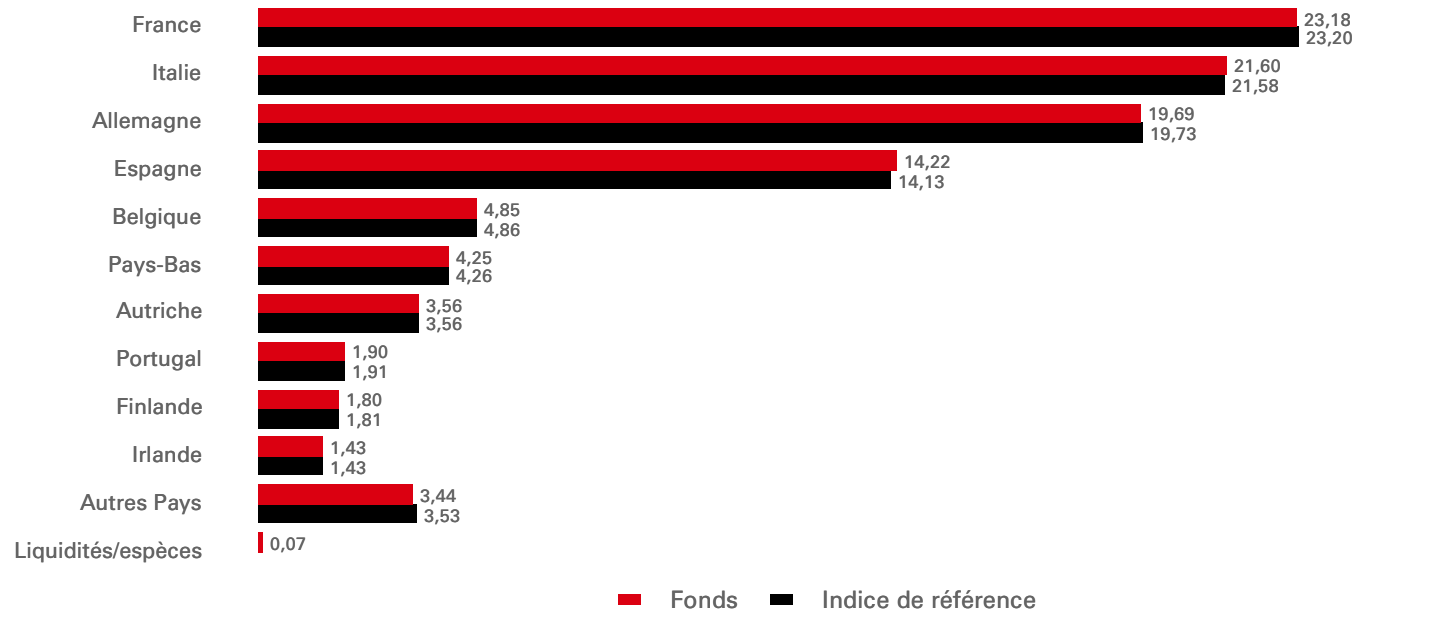
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	24,17	24,22	-0,06
AA	6,79	6,80	-0,01
A	46,10	46,08	0,02
BBB	22,88	22,90	-0,02
Liquidités/espèces	0,07	--	0,07

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,17	0,17	0,00
2-5 ans	0,99	1,01	-0,02
5-10 ans	2,20	2,08	0,12
10+ ans	3,49	3,58	-0,09
Total	**6,85**	**6,84**	**0,01**

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 31 octobre 2026

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

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	99,93	100,00	-0,07
Liquidités/espèces	0,07	--	0,07

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
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

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 RIC	Bloomberg iNAV	Symbole Reuters iNAV
LONDON STOCK EXCHANGE	20 mai 2025	GBP	--	HEGB LN	HEGB.L	HEGBGBIV	HEGBGBPINAV =SOLA
BORSA ITALIANA SPA	06 juin 2025	EUR	--	HEGB IM	HEGB.MI	HEGBEUIV	HEGBEURINAV =SOLA

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026

Informations relatives aux risques

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

Suivez-nous sur:

HSBC Asset Management

Nos Fonds

Glossaire

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.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026

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 , o u 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 31 octobre 2026