HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Euro Government Bond UCITS ETF

Comunicazione marketing | Report mensile 31 ottobre 2026 | **HEGB IM | ETFC**

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira ad offrire una crescita del reddito e del capitale.

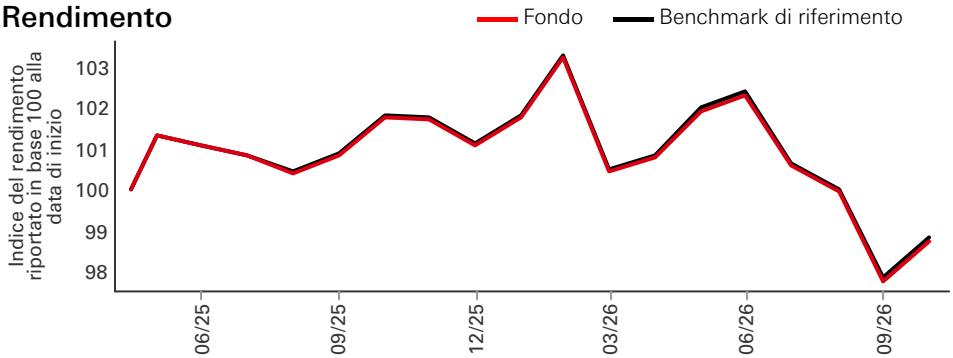
Strategia d'investimento

Il Fondo replica il più fedelmente possibile la performance del Bloomberg EuroAgg Treasury Index (total return) (l'Indice). Il Fondo può investire in obbligazioni emesse da governi, enti pubblici ed entità sovranazionali, che sono componenti dell'Indice e che non incorporano un derivato e/o una leva finanziaria. Inoltre, il Fondo può investire in attività che non sono componenti dell'Indice per contribuire a replicare l'Indice. L'Indice è composto da debito sovrano Investment Grade a tasso fisso di Stati membri dell'UE che partecipano anche all'Unione Monetaria Europea con scadenza pari o superiore a 1 anno. La valuta dell'Indice è l'euro e i rendimenti non sono coperti. L'Indice si basa sulla Metodologia degli indici Bloomberg, che applica un criterio di idoneità basato su una serie di principi fondamentali di progettazione concepiti per misurare in modo accurato e completo le componenti sottostanti dell'Indice. L'Indice è misurato in base al rendimento totale, ponderato in base al valore di mercato e ribilanciato mensilmente. I rating creditizi degli investimenti sottostanti del Fondo possono variare nel tempo. Il Fondo viene gestito passivamente e utilizza una tecnica d'investimento chiamata ottimizzazione. Il Fondo non investirà più del 10% in altri fondi, compresi fondi HSBC. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di derivati, si rimanda al Prospetto.

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.
- 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").

Rendimento



Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**EUR 9,88**
Rendimento 1 mese	**1,00%**
Rendimento alla scadenza	**3,83%**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**Ad accumulazione**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Orario di valutazione	**23:00 Irlanda**
Valuta di base della Classe di Azioni	**EUR**
Domicilio	**Irlanda**
Data di lancio	**14 maggio 2025**
Dimensione del Fondo	**EUR 590.205.116**
Benchmark di riferimento	**100% Bloomberg EuroAgg Treasury Index (total return)**
Gestore	**Amrita Chauhan Sanyal Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher**
Commissioni e spese	
Dato relativo alle spese correnti[1]	**0,060%**
Codici	
ISIN	**IE00066KZ5B5**
Ticker Bloomberg	**HEGB LN**

[1]Le 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 31 ottobre 2026

Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
ETFC	**-2,31**	**1,00**	**-1,81**	**-2,00**	**-2,97**	**--**	**--**	**-0,85**
Benchmark di riferimento	-2,25	1,02	-1,79	-1,96	-2,90	--	--	-0,78

Performance consecutive (%)	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 di riferimento	-2,90	--	--	--	--

3 anni Misure di rischio	ETFC	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--
Information Ratio	--	--

5 anni Misure di rischio	ETFC	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--
Information Ratio	--	--

Caratteristiche del reddito fisso	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
N. di partecipazioni escl. Liquidità	358	553	--
Cedola media	2,36	2,55	-0,19
Rendimento minimo	3,83%	3,83%	0,00%
Duration rettificata per le opzioni	6,85	6,84	0,01
Duration minima modificata	6,71	6,66	0,06
Spread duration rettificata per le opzioni	6,79	6,78	0,01
Scadenza media	8,50	8,56	-0,07
Qualità creditizia media	AA-/A+	AA-/A+	--

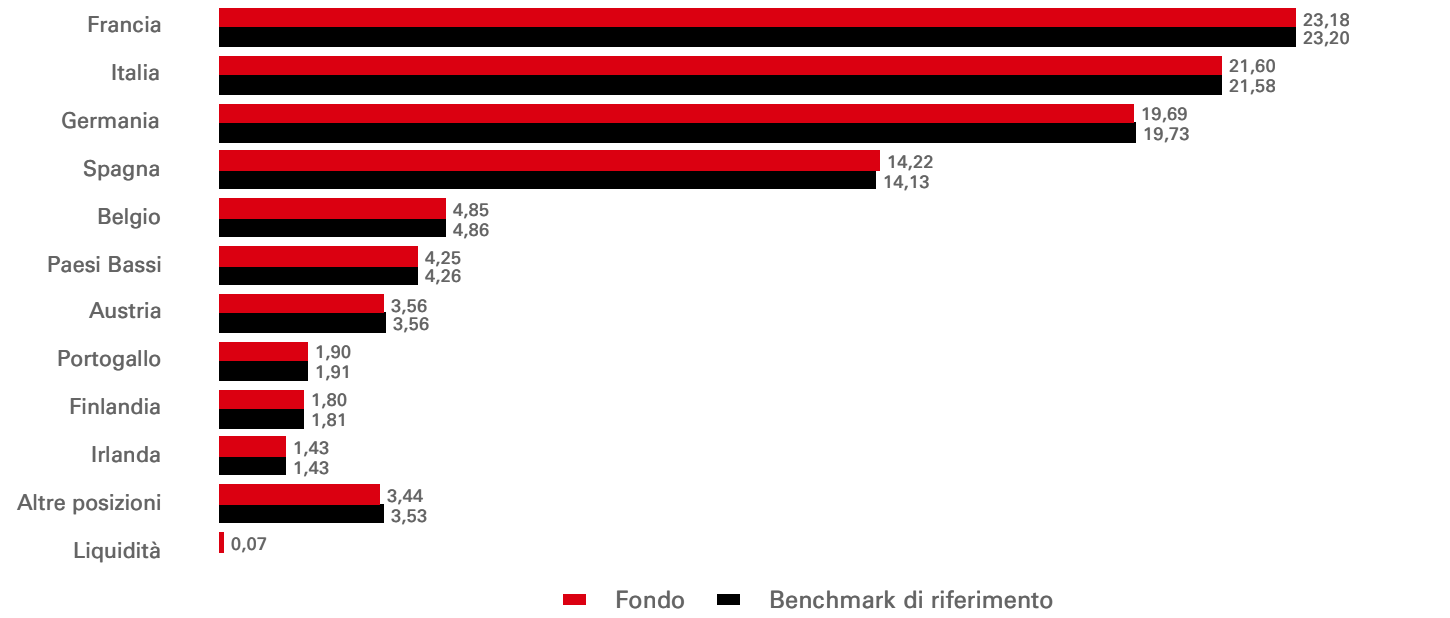
Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
AAA	24,17	24,22	-0,06
AA	6,79	6,80	-0,01
A	46,10	46,08	0,02
BBB	22,88	22,90	-0,02
Liquidità	0,07	--	0,07

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,17	0,17	0,00
2-5 anni	0,99	1,01	-0,02
5-10 anni	2,20	2,08	0,12
10+ anni	3,49	3,58	-0,09
Totale	**6,85**	**6,84**	**0,01**

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.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Allocazione per valuta (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
EUR	100,00	100,00	0,00

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Treasury	99,93	100,00	-0,07
Liquidità	0,07	--	0,07

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
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

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

Borsa di quotazione	Data di quotazione	Valuta di negoziazione	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	20 mag 2025	GBP	--	HEGB LN	HEGB.L	HEGBGBIV	HEGBGBPINAV =SOLA
BORSA ITALIANA SPA	06 giu 2025	EUR	--	HEGB IM	HEGB.MI	HEGBEUIV	HEGBEURINAV =SOLA

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Informativa sui rischi

- Il Fondo può ricorrere all'utilizzo di strumenti derivati, che possono evidenziare un andamento imprevisto. Il prezzo e la volatilità di molti derivati possono non riflettere accuratamente il prezzo o la volatilità degli indici di riferimento, strumenti o asset sottostanti.
- 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:

HSBC Asset Management

Centro Fondi

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 concessori 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

Maggiori informazioni sull'OICVM, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti dell'OICVM e gli ultimi prezzi delle azioni, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite l'Agente amministrativo via e-mail all'indirizzo ifsinvestorqueries@hsbc.com, o visitando i l sito www.global.assetmanagement.hsbc.com.
L'ultimo Prospetto informativo è disponibile in inglese e francese. Il Documento contenente le informazioni chiave (KID dei PRIIP) è disponibile nelle lingue locali nei Paesi in cui è registrato. I dettagli degli investimenti sottostanti del fondo sono disponibili sul sito www.etf.hsbc.com. Il valore patrimoniale netto indicativo infragiornaliero del fondo è disponibile sul terminale di almeno uno dei principali fornitori di dati di mercato quale Bloomberg, nonché su un'ampia gamma di siti web che presentano i dati del mercato azionario, tra cui www.reuters.com.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026