HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Aggregate Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Oktober 2026 | - | **ETFCHEUR**

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg Global Aggregate Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der „Index“) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index besteht aus Anleihen mit Investment-Grade-Rating (und ähnlichen Wertpapieren). Der Index ist ein Multi-Currency-Index, aber in US-Dollar (USD) abgesichert. Der Index enthält Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten, Unternehmensanleihen und verbriefte festverzinsliche Anleihen von Emittenten aus Industrieländern und Schwellenmärkten.Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Körperschaften und Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden, in ABS und MBS sowie in gedeckte Anleihen, die jeweils Bestandteile des Index sind. Er verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren, indem beim Aufbau des Portfolios der Tracking Error (das Risiko, dass die Rendite des Fonds von der Rendite des Index abweicht) und die Handelskosten berücksichtigt werden. Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und die Anlagen erfolgen nicht proportional zu den Indexgewichtungen der Bestandteile. Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht im Index enthalten sind, zum Beispiel: Anleihen mit einem Kreditrating von Ba1, BB+ und darunter, sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds.Der Fonds kann bis zu 30 % in den China Interbank Bond Market und bis zu 10 % seines Vermögens in Fonds investieren.Der Fonds kann auch bis zu 30 % in Total Return Swaps investieren. Dieses Engagement wird jedoch voraussichtlich höchstens 0 % betragen.Das Kreditrating der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds wird voraussichtlich mindestens Investment-Grade betragen.Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD.Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung 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.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

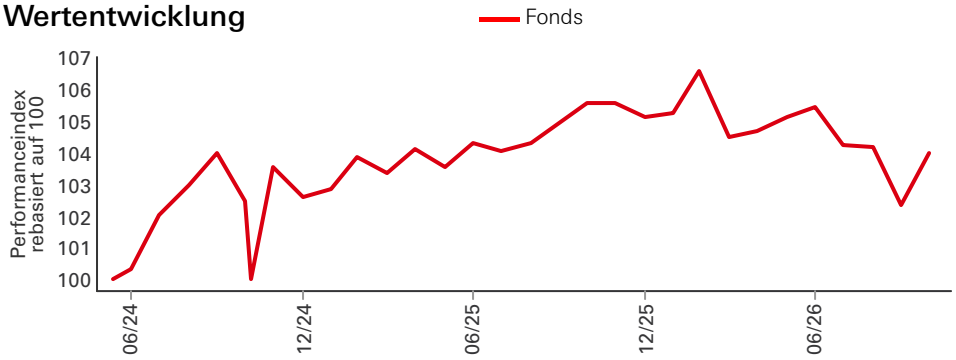
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 10,40**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,60%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**4,24%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Währungsgesichert	**Voll abgesichert**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**11 Juni 2024**
Fondsvermögen	**USD 11.990.301.904**
Fondsmanager	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[1]	**0,100%**
Codes	
ISIN	**IE0006CHRED6**
WKN	**A4095U**

[1]Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

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



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ETFCHEUR	**-1,11**	**1,60**	**-0,25**	**-0,65**	**-1,48**	**--**	**--**	**1,65**

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
ETFCHEUR	**-1,48**	**3,02**	**--**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	ETFCHEUR	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	ETFCHEUR	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	5.250	32.652	--
Durchschnittlicher Kupon	3,26	3,26	0,00
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	4,23%	4,25%	-0,02%
Optionsbereinigte Duration	6,10	6,12	-0,02
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	5,86	5,88	-0,03
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,02	6,03	-0,01
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,00	8,05	-0,05
Durchschnittliche Kreditqualität	AA-/A+	AA-/A+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	13,98	12,34	1,65
AA	36,85	38,87	-2,02
A	35,09	35,07	0,02
BBB	13,76	13,73	0,04
BB	0,01	0,00	0,01
Ohne Rating	0,01	--	0,01
Cash	0,30	--	0,30

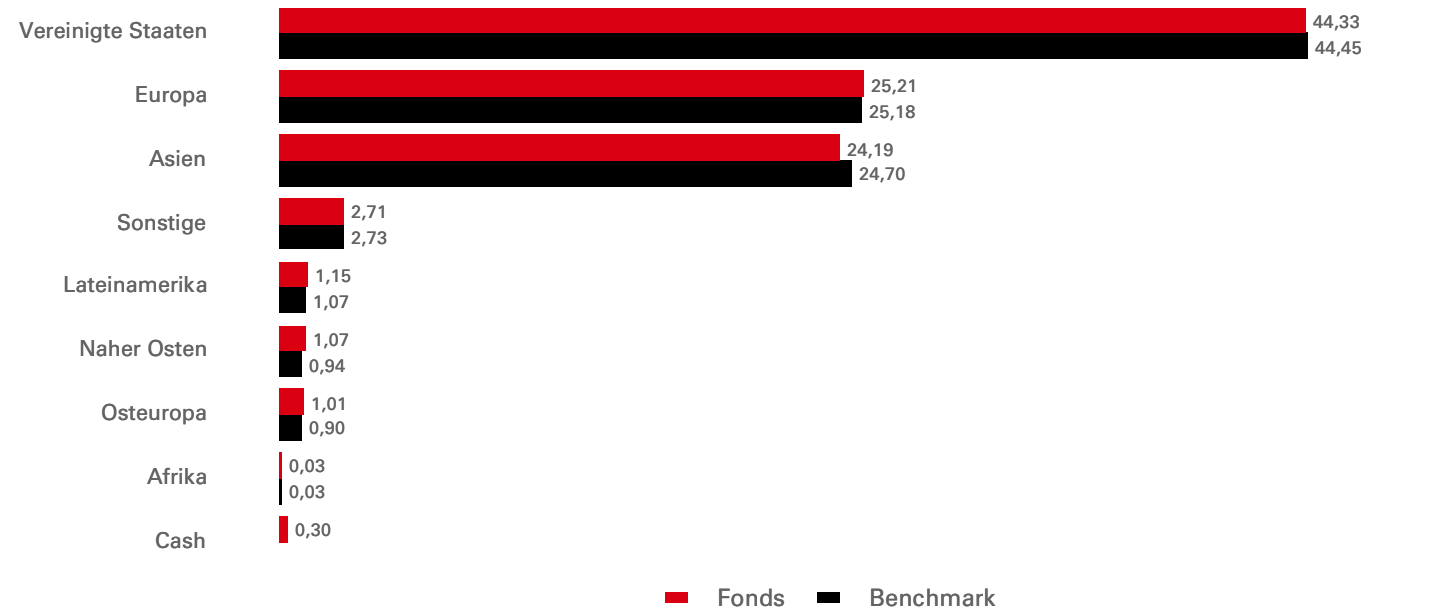
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,19	0,20	-0,01
2-5 Jahre	1,01	1,02	-0,01
5-10 Jahre	2,18	2,18	0,01
10+ Jahre	2,72	2,72	0,00
Gesamtsumme	**6,10**	**6,12**	**-0,02**

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.
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Währungen (Optionsbereinigte Duration)	**Fonds**	**Benchmark**	**Relativ**
Dollar	2,92	2,88	0,04
Europa ohne Vereinigtes Königreich	1,41	1,44	-0,02
Schwellenmarkt-Schuldtitel in lokaler Währung	0,89	0,91	-0,02
Japan	0,61	0,61	-0,01
Vereinigtes Königreich	0,28	0,29	-0,01
Gesamtsumme	**6,10**	**6,12**	**-0,02**

Währung – Allokation (%)	**Fonds**	**Benchmark**	**Relativ**
USD	99,69	100,00	-0,31
CNY	0,11	0,00	0,11
JPY	0,05	0,00	0,05
EUR	0,05	0,00	0,05
AUD	0,02	0,00	0,02
MXN	0,02	0,00	0,02
NOK	0,01	0,00	0,01
GBP	0,01	0,00	0,01
CAD	0,01	0,00	0,01
PLN	0,01	0,00	0,01
Sonstige Währungen	0,01	0,00	0,01

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	**Fonds**	**Benchmark**	**Relativ**
Staatsanleihen	53,93	54,03	-0,10
Supranationale/Agenturen	15,05	15,14	-0,09
Unternehmenstitel, ohne Finanzsektor	11,34	11,36	-0,01
US Agentur Mbs	9,39	9,59	-0,20
Unternehmenstitel, Finanzsektor	7,18	7,05	0,13
Besicherte Anleihen	2,81	2,84	-0,03
Cash	0,30	--	0,30

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Top 10 Positionen	**Gewichtung (%)**
CHINA DEV BANK 2,520 25/05/28	0,32
CHINA GOVT BOND 1,830 25/08/35	0,22
CHINA DEV BANK 2,730 11/01/28	0,20
CHINA GOVT BOND 2,550 15/10/28	0,20
FR SL0410 6,000 01/06/54	0,19
CHINA GOVT BOND 2,800 25/03/30	0,19
FR SD8342 5,500 01/07/53	0,18
CHINA GOVT BOND 1,460 25/05/28	0,18
CHINA GOVT BOND 1,750 25/02/36	0,17
US TREASURY N/B 0,875 15/11/30	0,17

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		GBP	--	--	--	--	--
BORSA ITALIANA SPA	14 Jun 2024	EUR	--	HGAE IM	HGAE.MI	HGAEEUIV	HGAEEURINAV =SOLA

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026

Angaben zu Risiken

- 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“).
- 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.
- Wechselkursveränderungen von Währungen könnten Anlagegewinne oder Anlageverluste – mitunter erheblich – verringern oder vergrößern.
- 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.

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.
Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen.Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.
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