HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

China Government Local Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 September 2026 | **HCGG LN | ETFSHGBP**

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg China Treasury + Policy Bank Index (Total Return) (der Index) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index umfasst auf Renminbi (CNY) lautende Anleihen, die am China Interbank Bond Market notiert sind. Die Währung des Index ist der US-Dollar (USD) und die Renditen sind nicht abgesichert. Der Index umfasst festverzinsliche Staats- und Zentralbankanleihen mit einem ausstehenden Volumen von mindestens 5 Mrd. CNY und einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in auf CNY lautende Anleihen.Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und kann in Anleihen investieren, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann bis zu 10 % in Fonds, bis zu 100 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating, bis zu 100 % in Staatsanleihen von einem einzelnen staatlichen Emittenten und bis zu 20 % in Wertpapiere investieren, die von einem einzelnen nicht staatlichen Emittenten ausgegeben werden.Die durchschnittlichen Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds werden voraussichtlich den Ratings des Index entsprechen.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 warden.
- 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.

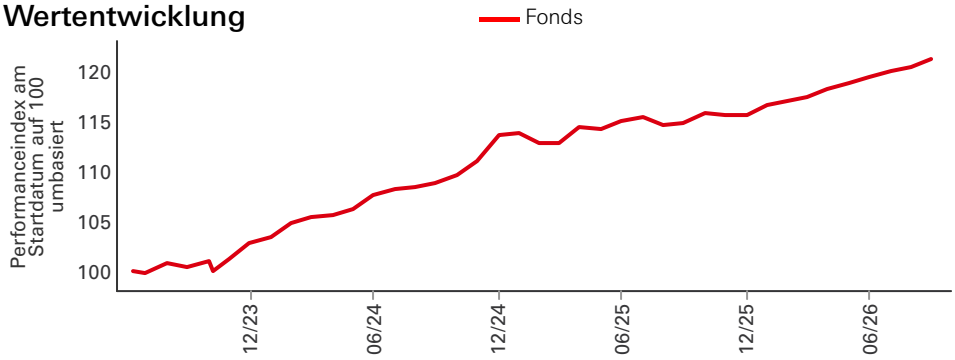
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**GBP 11,43**
Wertentwicklung 1 Monat	**0,60%**
Rückzahlungsrendite	**1,51%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Halbjährlich**
Dividenden Ex-Tag	**13 August 2026**
Dividendenrendite[1]	**2,55%**
Annualisierte Dividendenrendite	**1,73%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,097773**
Handel	**Täglich**
Basiswährung des Fonds	**USD**
Währungsgesichert	**Fully Hedged**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**GBP**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**11 Juli 2023**
Fondsvermögen	**USD 503.627.555**
Fondsmanager	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[2]	**0,200%**
Codes	
ISIN	**IE0009PACXU3**
Valoren	**128418386**
Bloomberg-Ticker	**HCGG LN**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]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 Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
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 30 September 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
Fonds	**4,67**	**0,60**	**1,44**	**3,20**	**5,40**	**6,43**	**--**	**6,14**

Rollierende Wertentwicklung (%)	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
Fonds	**5,40**	**5,66**	**8,27**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	3,05%	--
Sharpe ratio	0,67	--

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	173	336	--
Durchschnittlicher Kupon	2,33	2,51	-0,18
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	1,51%	1,50%	0,02%
Optionsbereinigte Duration	6,01	6,01	0,00
Schlechteste modifizierte Duration	5,93	5,94	-0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,94	5,95	-0,01
Durchschnittliche Fälligkeit	7,13	7,28	-0,15
Durchschnittliche Kreditqualität	A+	A+	--

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,25	0,24	0,01
2-5 Jahre	1,21	1,19	0,02
5-10 Jahre	2,48	2,47	0,01
10+ Jahre	2,08	2,11	-0,04
Gesamtsumme	**6,01**	**6,01**	**0,00**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
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 China Treasury + Policy Bank Index (total return)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Treasury	58,94	59,17	-0,23
Staatseigen – Keine Garantie	40,88	40,83	0,05
Kasse	0,18	--	0,18

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
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

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

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 China Treasury + Policy Bank Index (total return)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 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").
- 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 in den 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 30 September 2026

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Fondscenter

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/de/glossary

Wichtige Informationen

Dieses Material dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken und richtet sich an professionelle Anleger. Es stellt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar und stellt
weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist in der Schweiz gemäss Art. 120 des Kollektivanlagengesetzes (KAG) zum Vertrieb zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Das Basisinformationsblatt (KID), der Prospekt, die Satzung und der (Halb-)Jahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Anleger sollten vor einer Anlage das entsprechende Basisinformationsblatt und den Prospekt sorgfältig lesen und beachten, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für zukünftige Ergebnisse darstellt.