HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Aggregate Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 31 Oktober 2026 | **HGAS LN | ETFSHGBP**

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays 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 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.

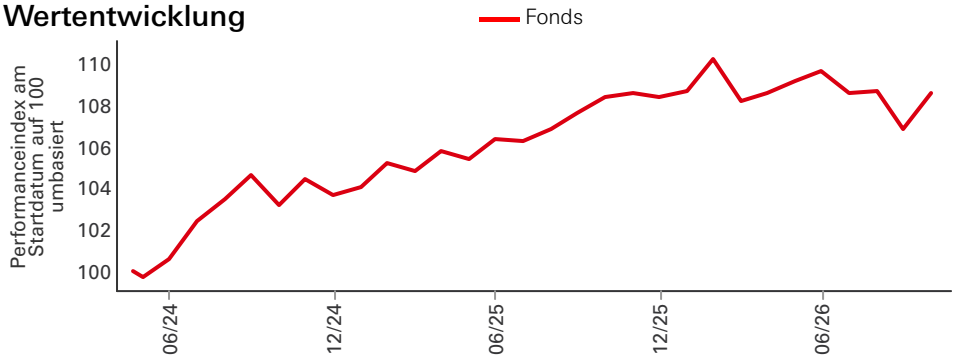
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**GBP 10,16**
Wertentwicklung 1 Monat	**1,68%**
Rückzahlungsrendite	**4,24%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Halbjährlich**
Dividenden Ex-Tag	**13 August 2026**
Dividendenrendite[1]	**5,01%**
Annualisierte Dividendenrendite	**3,36%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,170208**
Handel	**Täglich**
Währungsgesichert	**Fully Hedged**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**GBP**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**20 Mai 2024**
Fondsvermögen	**USD 11.990.301.904**
Fondsmanager	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[2]	**0,100%**
Codes	
ISIN	**IE0009RYSBF2**
Valoren	**135530346**
Bloomberg-Ticker	**HGAS 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 31 Oktober 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ETFSHGBP	**0,21**	**1,68**	**0,06**	**0,07**	**0,16**	**--**	**--**	**3,42**

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
ETFSHGBP	**0,16**	**5,05**	**--**	**--**	**--**

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

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	5.250	32.652	--
Durchschnittlicher Kupon	3,26	3,26	0,00
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,23%	4,25%	-0,02%
Optionsbereinigte Duration	6,10	6,12	-0,02
Schlechteste modifizierte Duration	5,86	5,88	-0,03
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,02	6,03	-0,01
Durchschnittliche Fälligkeit	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
Kasse	0,30	--	0,30

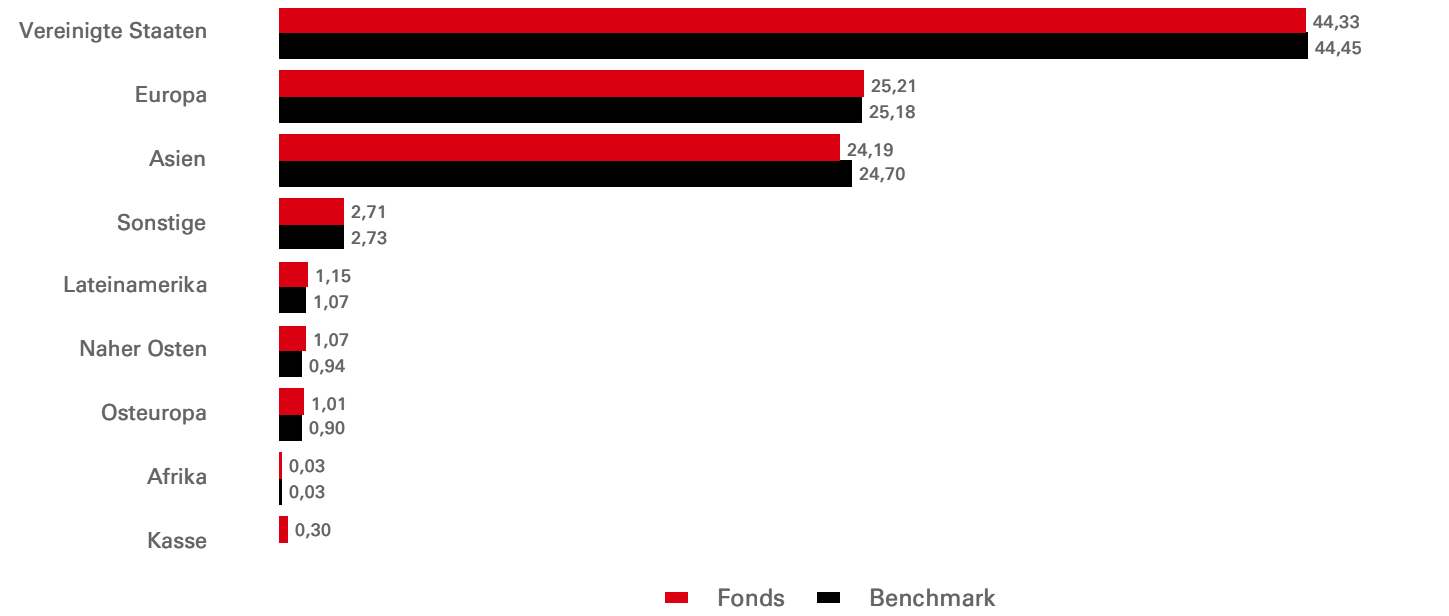
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,19	0,20	-0,01
2-5 Jahre	1,01	1,02	-0,01
5-10 Jahre	2,18	2,18	0,01
10+ Jahre	2,72	2,72	0,00
Gesamtsumme	**6,10**	**6,12**	**-0,02**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die 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 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
Kasse	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	24 Mai 2024	GBP	--	HGAS LN	HGAS.L	HGASGBIV	HGASGBPINAV =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.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

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

Glossar

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

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

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.