HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Aggregate Bond UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 octobre 2026 | **HGAS LN | ETFSHGBP**

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un revenu régulier et une croissance du capital en reproduisant aussi fidèlement que possible la performance de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index (rendement total couvert en dollar américain) (l'« Indice »).

Stratégie d'investissement

L'Indice se compose d'obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») (et autres titres similaires). L'Indice est multidevise, mais couvert en dollar US (USD). L'Indice comprend des bons du Trésor, des obligations liées à des gouvernements, des obligations d'entreprises et des obligations titrisées à taux fixe d'émetteurs des marchés développés et émergents.Le Fonds sera géré de manière passive et investira dans des obligations émises par des gouvernements, entités gouvernementales, organes supranationaux et sociétés basés dans les marchés développés et émergents ; des titres adossés à des actifs (ABS) et à des hypothèques (MBS) ; et des obligations garanties, étant tous des composants de l'Indice. Il utilise une technique d'investissement appelée optimisation, qui cherche à réduire la différence de rendement entre le Fonds et l'Indice en prenant en compte l'écart de suivi (le risque que le rendement du Fonds diffère de celui de l'Indice) et les coûts de transaction lors de la constitution d'un portefeuille. Le Fonds n'investira pas nécessairement dans chaque composant de l'Indice ou proportionnellement à la pondération de l'indice de chaque composant et peut investir dans des actifs en dehors de l'Indice, tels que : des obligations dont la notation de crédit est Ba1, BB+ et inférieure, ainsi que des liquidités, des instruments du marché monétaire et des fonds.Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % sur le marché obligataire interbancaire chinois, et jusqu'à 10 % de ses actifs dans des fonds.Le Fonds peut également investir jusqu'à 30 % dans des swaps sur rendement total. Cependant, cette exposition ne devrait pas dépasser 0 %.Les notations de crédit des investissements sous-jacents du Fonds doivent être au moins de catégorie investissement (« Investment Grade »).Le Fonds est principalement exposé au dollar américain.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 peut investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.

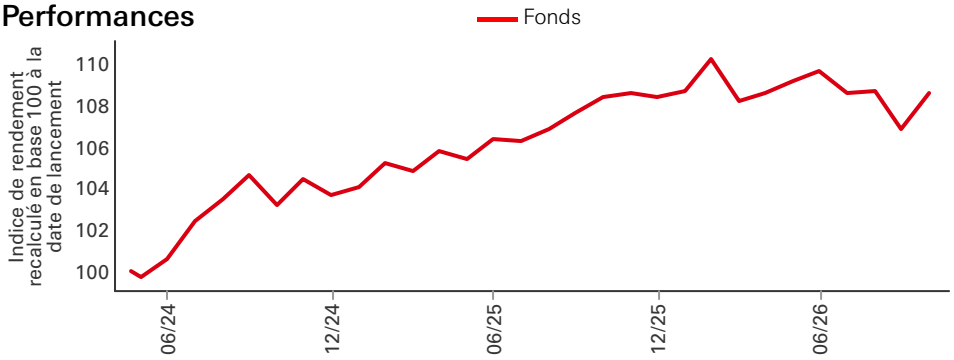
Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**GBP 10,16**
Performances 1 mois	**1,68%**
Yield to maturity	**4,24%**
Données du Fonds	
Conforme à la directive UCITS V	**Oui**
Traitement des dividendes	**Distribution**
Fréquence de distribution	**Semestriel**
Date de détachement du dividende	**13 août 2026**
Rendement du dividende[1]	**5,01%**
Rendement annualisé du dividende	**3,36%**
Dernier dividende payé	**0,170208**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Couvert contre le risque de change	**Fully Hedged**
Heure d'évaluation	**23:00 Irlande**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**GBP**
Domicile	**Irlande**
Date de création	**20 mai 2024**
Taille du Fonds	**USD 11.990.301.904**
Gérant	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Commissions et frais	
Montant des frais courants[2]	**0,100%**
Codes	
ISIN	**IE0009RYSBF2**
Valoren	**135530346**
Symbole Bloomberg	**HGAS LN**

[1]Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.
[2]Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC 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

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
ETFSHGBP	**0,21**	**1,68**	**0,06**	**0,07**	**0,16**	**--**	**--**	**3,42**

Performance glissante (%)	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 ans Mesures des risques	ETFSHGBP	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--

5 ans Mesures des risques	ETFSHGBP	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	5.250	32.652	--
Coupon moyen	3,26	3,26	0,00
Yield to worst	4,23%	4,25%	-0,02%
Option adjusted duration	6,10	6,12	-0,02
Modified duration to worst	5,86	5,88	-0,03
Option adjusted spread duration	6,02	6,03	-0,01
Maturité moyenne	8,00	8,05	-0,05
Qualité de crédit moyenne	AA-/A+	AA-/A+	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
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
NR	0,01	--	0,01
Liquidités/espèces	0,30	--	0,30

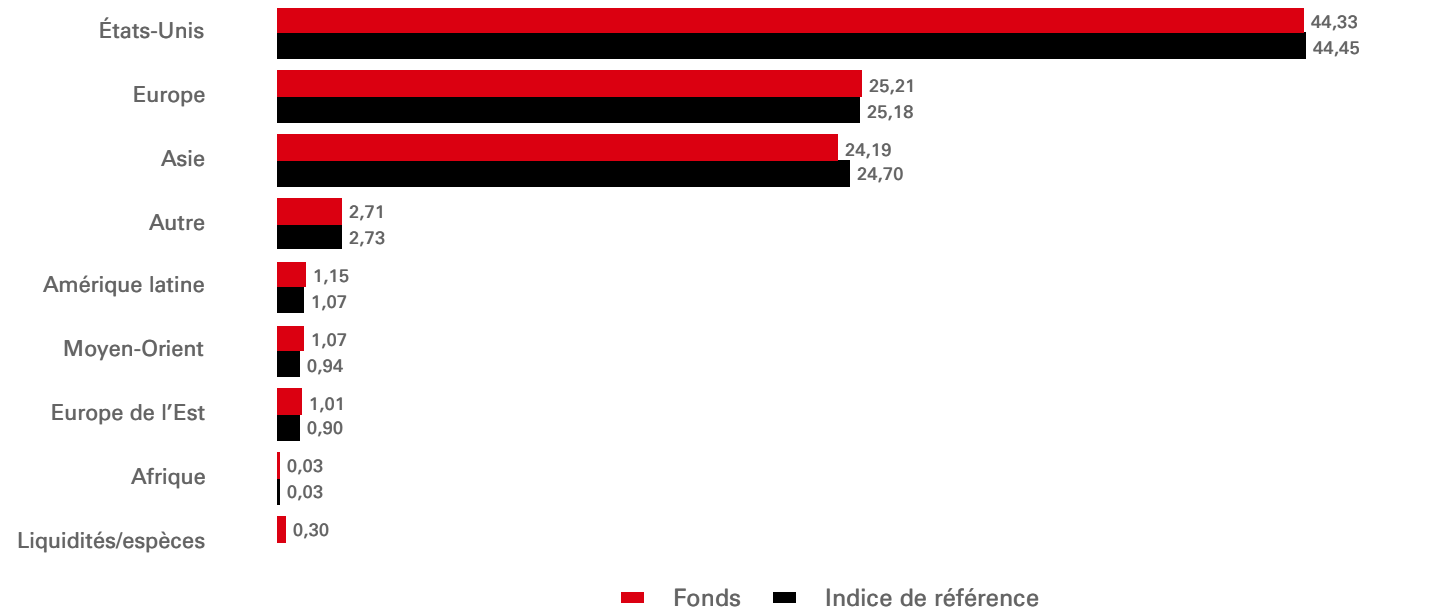
Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,19	0,20	-0,01
2-5 ans	1,01	1,02	-0,01
5-10 ans	2,18	2,18	0,01
10+ ans	2,72	2,72	0,00
Total	**6,10**	**6,12**	**-0,02**

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.
Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)
Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026

Allocation par bloc monétaire (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Dollar	2,92	2,88	0,04
Europe hors Royaume-Uni	1,41	1,44	-0,02
Devises locales des marchés émergents	0,89	0,91	-0,02
Japon	0,61	0,61	-0,01
Royaume-Uni	0,28	0,29	-0,01
Total	**6,10**	**6,12**	**-0,02**

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
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
Autres devises	0,01	0,00	0,01

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	53,93	54,03	-0,10
Supra/agences	15,05	15,14	-0,09
Société non fin.	11,34	11,36	-0,01
Titre adossé à des créances d'une agence des États-Unis	9,39	9,59	-0,20
Société fin.	7,18	7,05	0,13
Garantis	2,81	2,84	-0,03
Liquidités/espèces	0,30	--	0,30

Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)
Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
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

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	24 mai 2024	GBP	--	HGAS LN	HGAS.L	HGASGBIV	HGASGBPINAV =SOLA

Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% Bloomberg Global Aggregate Bond Index (total return hedged to USD)
Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026

Informations relatives aux risques

- 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 »).
- 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

Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire

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

Informations importantes

Ce document est fourni à titre informatif et marketing uniquement et est destiné aux investisseurs professionnels. Il ne constitue pas un conseil d'investissement, juridique ou fiscal et ni une invitation ni une offre. Ce document n'a pas de caractère contractuel. Le fonds est autorisé à la distribution en Suisse conformément à l'article 120 de la loi sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Le représentant en Suisse est : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Case postale, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Case postale 2888, CH-1211 Genève 1. Le document d'information clé (DIC), le prospectus, les statuts et le rapport (semestriel) sont disponibles gratuitement auprès du représentant. Les investisseurs doivent lire attentivement le document d'informations clés et le prospectus pertinents avant d'investir et noter que les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.
Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2026