HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Sukuk UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2026 | **HSKD LN | ETFS**

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 FTSE IdealRatings Sukuk Index (rendement total) (l'« Indice »), tout en respectant les principes de la Charia.

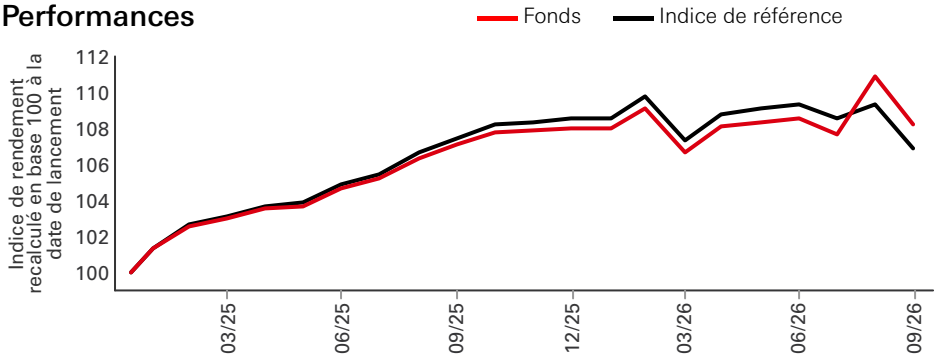
Stratégie d'investissement

L'Indice est composé de titres à revenu fixe islamiques mondiaux, également appelés Sukuk. Le Fonds investit dans, ou s'expose à, des Sukuk de catégorie investissement (« Investment Grade ») libellés en dollars américains, conformes à la Charia et émis sur les marchés mondiaux, tous des composants de l'Indice. La devise de l'Indice est l'USD, et les rendements sont non couverts.
Le Fonds est géré de manière passive et 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 et les coûts de transaction lors de la constitution d'un portefeuille. Le Fonds investira uniquement dans des Sukuk respectant les principes de conformité à la Charia, tels qu'interprétés ou approuvés par le Comité de la Charia.
Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des liquidités et des instruments du marché monétaire et jusqu'à 10 % de ses actifs dans des fonds conformes à la Charia à des fins de gestion efficace du portefeuille.
Les notations de crédit des investissements peuvent parfois changer, mais elles seront supérieures ou égales à la catégorie investissement (« Investment Grade »).
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.

Performances



Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**USD 9,94**
Performances 1 mois	**-2,31%**
Yield to maturity	**5,82%**
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]	**6,89%**
Rendement annualisé du dividende	**4,51%**
Dernier dividende payé	**0,226966**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Heure d'évaluation	**23:00 Irlande**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**USD**
Domicile	**Irlande**
Date de création	**13 janvier 2025**
Taille du Fonds	**USD 580.690.841**
Indice de référence	**100% FTSE IdealRatings Sukuk Index (total return)**
Gérant	**Amrita Chauhan Sanyal**
Commissions et frais	
Montant des frais courants[2]	**0,370%**
Codes	
ISIN	**IE0009U8IBU8**
Valoren	**129874197**
Symbole Bloomberg	**HSGBSUE ID**

[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 une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

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 30 septembre 2026

Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
ETFS	**0,24**	**-2,31**	**-0,23**	**1,51**	**1,07**	**--**	**--**	**4,78**
Indice de référence	-1,52	-2,26	-2,23	-0,40	-0,57	--	--	3,99

Performance glissante (%)	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
ETFS	**1,07**	**--**	**--**	**--**	**--**
Indice de référence	-0,57	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques	ETFS	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--

5 ans Mesures des risques	ETFS	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	170	156	--
Coupon moyen	4,73	4,73	0,00
Yield to worst	5,81%	5,83%	-0,02%
Option adjusted duration	4,41	4,34	0,07
Modified duration to worst	4,40	4,33	0,07
Option adjusted spread duration	4,41	4,34	0,07
Maturité moyenne	5,59	5,51	0,09
Qualité de crédit moyenne	A/A-	A/A-	--

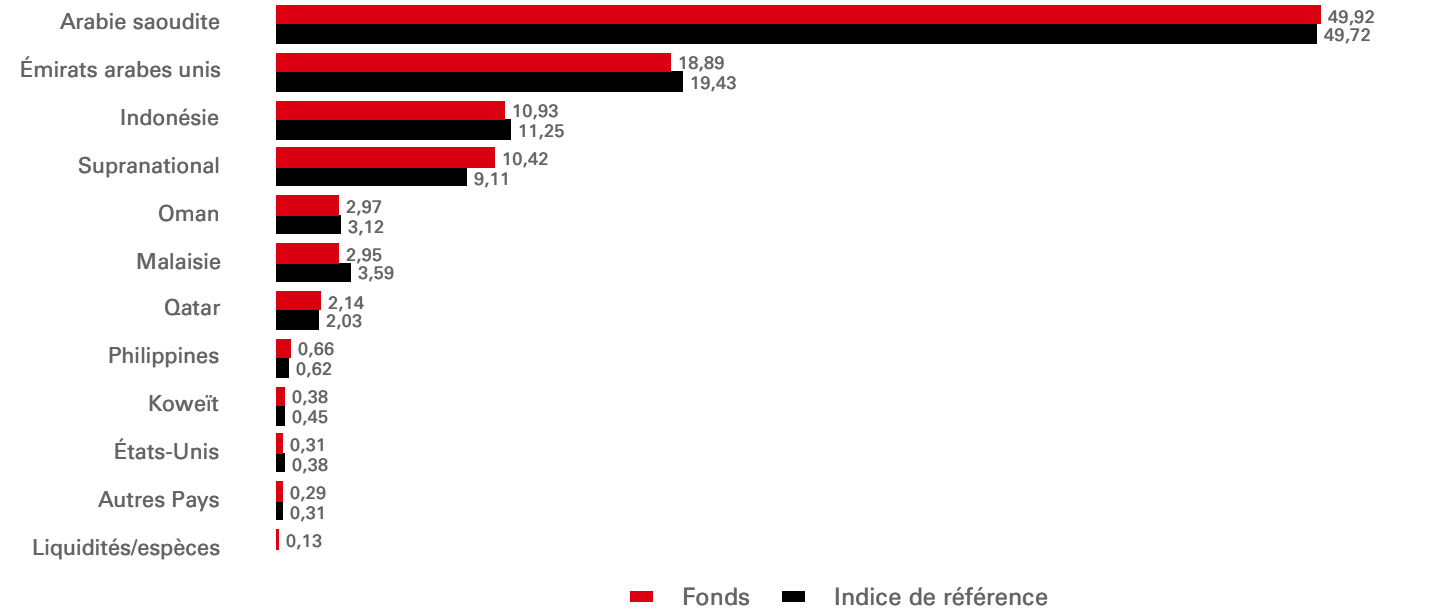
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	8,36	7,89	0,47
AA	5,92	5,99	-0,07
A	52,59	53,39	-0,80
BBB	28,23	28,96	-0,73
BB	3,90	3,77	0,13
NR	0,86	--	0,86
Liquidités/espèces	0,13	--	0,13

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,12	0,14	-0,02
2-5 ans	1,61	1,57	0,04
5-10 ans	2,20	2,14	0,07
10+ ans	0,48	0,50	-0,01
Total	**4,41**	**4,34**	**0,07**

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.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	100,00	100,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Souverains	37,30	36,13	1,17
Agences	32,52	34,68	-2,16
Institutions financières	14,26	14,72	-0,46
SUPRANATIONAL	10,42	9,11	1,31
Biens de consommation non cycliques	4,01	4,01	0,00
Énergie	0,99	0,93	0,06
Services aux collectivités	0,37	0,43	-0,05
Liquidités/espèces	0,13	--	0,13

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
KSA SUKUK LTD 4,274 22/05/29	1,94
KSA SUKUK LTD 4,511 22/05/33	1,79
GLOBAL SUKUK VEN 4,250 10/11/35	1,78
SA GLOBAL SUKU 2,694 17/06/31	1,65
ISDB TRUST NO 2 4,906 03/10/28	1,43
KSA SUKUK LTD 2,969 29/10/29	1,42
KSA SUKUK LTD 5,268 25/10/28	1,40
KSA IJARAH SUKUK 4,875 09/09/35	1,40
SUCI SECOND INVE 6,000 25/10/28	1,38
KSA IJARAH SUKUK 4,250 09/09/30	1,26

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	17 janv. 2025	USD	--	HSKD LN	HSKD.L	HSKDUSIV	HSKDUSDINAV =SOLA

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 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 »).
- Les différents styles d'investissement n'ont pas toujours la faveur des acteurs concernés, selon les conditions des marchés et la confiance des investisseurs.
- 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

Nos Fonds

Glossaire

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

Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2026. « FTSE® » est une marque commerciale des sociétés du Groupe London Stock Exchange et est utilisé par FTSE International Limited sous contrat de licence. Tous les droits sur les valeurs des indices FTSE et/ou les notations FTSE sont la propriété de FTSE et/ou de ses concédants de licence. FTSE et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité pour les erreurs ou omissions dans les indices FTSE et/ou notations ou données sous-jacentes FTSE. Aucune circulation des données FTSE n'est autorisée sans le consentement écrit exprès de FTSE.

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 30 septembre 2026