HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Japan Government Bond UCITS ETF

Comunicazione marketing | Report mensile 30 settembre 2026 | Classe di azioni ZQ

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira ad offrire una crescita del reddito e del capitale.

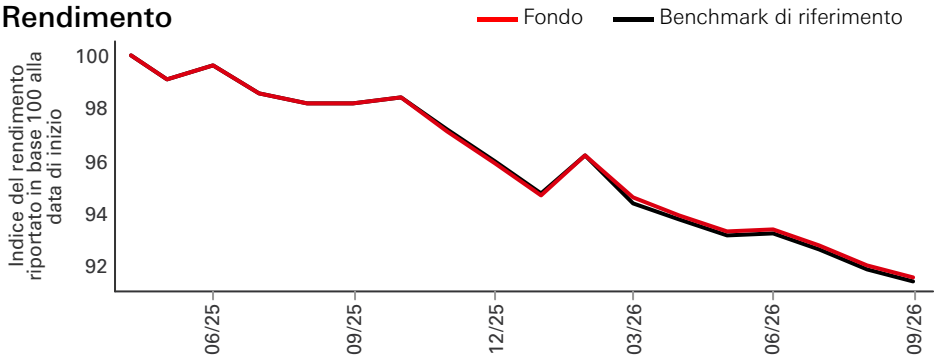
Strategia d'investimento

Il Fondo replica il più fedelmente possibile la performance del Bloomberg Global Japan Total Return Index (l'Indice). Il Fondo può investire in titoli di Stato giapponesi che sono componenti dell'Indice e che non incorporano un derivato e/o una leva finanziaria. Inoltre, il Fondo può investire in attività che non sono componenti dell'Indice per contribuire a replicare l'Indice. L'Indice è un indice ponderato per il mercato che misura il debito nominale a tasso fisso, denominato in yen giapponesi, emesso con una scadenza pari o superiore a 1 anno. La valuta dell'Indice è in JPY e i rendimenti non sono coperti. L'Indice si basa sulla Metodologia degli indici Bloomberg, che applica un criterio di idoneità basato su una serie di principi fondamentali di progettazione concepiti per misurare in modo accurato e completo le componenti sottostanti dell'Indice. L'Indice è misurato in base al rendimento totale, ponderato in base al valore di mercato e ribilanciato mensilmente. I rating creditizi degli investimenti sottostanti del Fondo possono variare nel tempo. Il Fondo viene gestito passivamente e utilizza una tecnica d'investimento chiamata ottimizzazione. Il Fondo non investirà più del 10% in altri fondi, compresi fondi HSBC. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di derivati, si rimanda al Prospetto.

Rischi principali

- Il valore delle quote del Fondo può aumentare così come diminuire e il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.
- Il Fondo investe in obbligazioni il cui valore è generalmente soggetto a una riduzione a fronte dell'aumento dei tassi d'interesse. Questo rischio è solitamente maggiore per un investimento obbligazionario a più lungo termine e in caso di qualità creditizia più elevata. Gli emittenti di determinate obbligazioni potrebbero non essere in grado o non voler effettuare i pagamenti dovuti sui propri titoli e risultare quindi insolventi. Le obbligazioni insolventi possono diventare difficili da vendere o perdere completamente il loro valore.
- Il Fondo può ricorrere ai derivati, che possono evidenziare un andamento imprevisto. Il prezzo e la volatilità di molti derivati possono non riflettere accuratamente il prezzo o la volatilità degli indici di riferimento, strumenti o asset sottostanti.

Rendimento



Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**JPY 901,45**
Rendimento 1 mese	**-0,45%**
Rendimento alla scadenza	**2,75%**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**A distribuzione**
Frequenza di distribuzione	**Trimestrale**
Data di stacco del dividendo	**31 luglio 2026**
Rendimento del dividendo[1]	**1,49%**
Rendimento da dividendo annualizzato	**1,77%**
Ultimo dividendo pagato	**4,012307**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Orario di valutazione	**23:00 Irlanda**
Valuta di base della Classe di Azioni	**JPY**
Domicilio	**Irlanda**
Data di lancio	**8 maggio 2025**
Dimensione del Fondo	**JPY 51.953.356.635**
Benchmark di riferimento	**100% Bloomberg Global Japan Total Return Index**
Gestore	**Amrita Chauhan Sanyal Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher**
Commissioni e spese	
Investimento minimo iniziale	**JPY 1.000.000**
Dato relativo alle spese correnti[2]	**0,050%**
Codici	
ISIN	**IE000ACYCR93**
Valoren	**146880314**
Ticker Bloomberg	**HSBGFIZ ID**

[1]Rendimento da dividendo: rappresenta il rapporto tra il reddito distribuito nel corso degli ultimi 12 mesi e l'attuale valore patrimoniale netto del fondo.
[2]Le Spese correnti sono una stima, poiché non sono disponibili i prezzi della classe di azioni per un intero esercizio.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale sugli investimenti.
Per la definizione dei termini si rimanda al codice QR del Glossario e al Prospetto informativo.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
ZQ	**-4,52**	**-0,45**	**-1,91**	**-3,18**	**-6,67**	**--**	**--**	**-6,09**
Benchmark di riferimento	-4,73	-0,44	-1,91	-3,14	-6,87	--	--	-6,21

Performance consecutive (%)	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
ZQ	**-6,67**	**--**	**--**	**--**	**--**
Benchmark di riferimento	-6,87	--	--	--	--

3 anni Misure di rischio	ZQ	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

5 anni Misure di rischio	ZQ	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

Caratteristiche del reddito fisso	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
N. di partecipazioni escl. contanti	222	299	--
Cedola media	1,00	1,14	-0,15
Rendimento minimo	2,75%	2,76%	0,00%
Duration rettificata per le opzioni	8,11	8,11	0,00
Duration minima modificata	5,80	5,82	-0,02
Spread duration rettificata per le opzioni	7,79	7,79	0,00
Scadenza media	9,13	9,15	-0,02
Qualità creditizia media	A+	A+	--

Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
A	99,76	100,00	-0,24
Liquidità	0,24	--	0,24

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,23	0,21	0,02
2-5 anni	0,95	0,95	0,00
5-10 anni	2,05	2,09	-0,03
10+ anni	4,88	4,86	0,01
Totale	**8,11**	**8,11**	**0,00**

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Allocazione per valuta (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
JPY	100,00	100,00	0,00
GBP	0,00	--	0,00
EUR	0,00	--	0,00

Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Treasury	99,76	100,00	-0,24
Liquidità	0,24	--	0,24

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/03/28	1,50
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/12/30	1,32
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/09/30	1,31
JAPAN GOVT 5-YR 1,600 20/12/30	1,28
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/06/30	1,27
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/09/31	1,24
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/06/28	1,21
JAPAN GOVT 10-YR 0,100 20/03/31	1,21
JAPAN GOVT 10-YR 0,400 20/06/33	1,15
JAPAN GOVT 10-YR 0,800 20/03/34	1,13

Le prime 10 partecipazioni escludono partecipazioni in liquidità ed equivalenti e fondi del mercato monetario.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Informativa sui rischi

- Un investimento presenta una leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore all'importo investito, ad esempio nel caso di ricorso a strumenti derivati. Un Fondo che impiega la leva finanziaria può registrare utili e/o perdite maggiori a causa dell'effetto di amplificazione di un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.
- Ulteriori informazioni sui potenziali rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e/o nel Prospetto o nel Documento di offerta.

Seguici su:

HSBC Asset Management

Per ulteriori informazioni, si prega di contattarci Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Sito web:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossario

www.assetmanagement.hsbc.it/api/v1/download/document/lu2004780537/it/it/glossary

Note legali relative all'Indice

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue società affiliate (collettivamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente insieme alle sue società affiliate, "Barclays") concesso in licenza. Bloomberg o i concessori di licenza di Bloomberg, ivi compresa Barclays, detengono tutti i diritti proprietari sugli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o avvallano il presente materiale o garantiscono l'accuratezza o la completezza di alcuna informazione in esso contenuta o rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, in relazione ai risultati che saranno ottenuti dal suo utilizzo e, nella misura massima consentita dalla legge, nessuna delle due entità avrà alcuna responsabilità per danni o pregiudizi derivanti in connessione allo stesso.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Informazioni importanti

Il presente documento è fornito a titolo informatico e di marketing univoco ed è destinato agli investitori professionisti. Non è costituito da un conseil d'investissement, juridique o fiscal et
Non è un invito, non è un'offerta. Il presente documento non ha carattere contrattuale. Il fondo è autorizzato alla distribuzione in Svizzera conformemente all'articolo 120 della loi sur les Placement Collectifs de Capitalux (LPCC). Il rappresentante in Svizzera è: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Casella postale, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Agente pagatore: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Casella postale 2888, CH-1211 Genève 1. Il documento informativo chiave (DIC), il prospetto, lo statuto e la relazione (semestre) sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante. Gli investitori devono leggere attentamente il documento informativo chiave e il prospetto pertinente prima di investire e notare che le performance passate non garantiscono i risultati futuri.