HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Sukuk UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2026 | **HBKS FP | ETFC**

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.

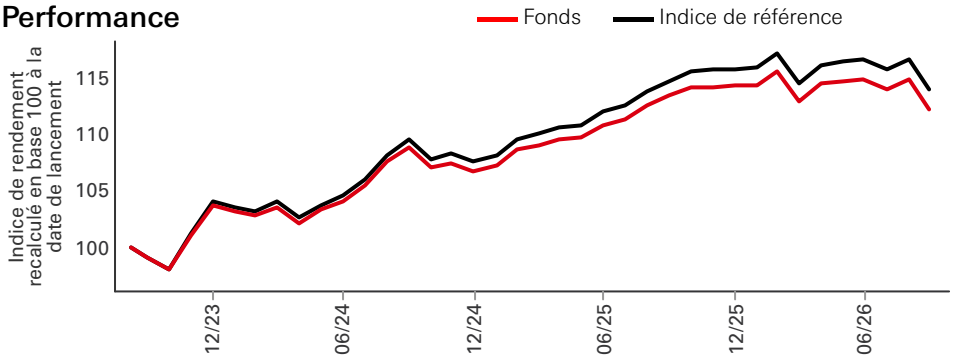
Stratégie d'investissement

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.

Performance



Détails de la Part

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**USD 11,21**
Performance 1 mois	**-2,31%**
Yield to maturity	**5,82%**
Données du Fonds	
Conforme à la directive UCITS V	**Oui**
Traitement des dividendes	**Capitalisation**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Heure d'évaluation	**23:00 Irlande**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**USD**
Domicile	**Irlande**
Date de création	**7 septembre 2023**
Encours 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[1]	**0,370%**
Codes	
ISIN	**IE000E8WZD37**
Symbole Bloomberg	**HBKU LN**

[1]Le Montant des frais courants est une estimation en raison d'une modification de la structure des frais.

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI 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

Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
ETFC	**-1,90**	**-2,31**	**-2,36**	**-0,65**	**-1,08**	**4,20**	**--**	**3,79**
Indice de référence	-1,52	-2,26	-2,23	-0,40	-0,57	4,75	--	4,35

Performances nettes civiles (%)	2021	2022	2023	2024	2025
ETFC	**--**	**--**	**--**	**2,82**	**7,13**
Indice de référence	--	--	--	3,34	7,64

3 ans Mesures des risques	ETFC	Indice de référence
Volatilité	2,43%	2,42%
Ratio de Sharpe	-0,24	-0,01
Tracking Error	0,18%	--
Ratio d'information	-3,14	--

5 ans Mesures des risques	ETFC	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-	--

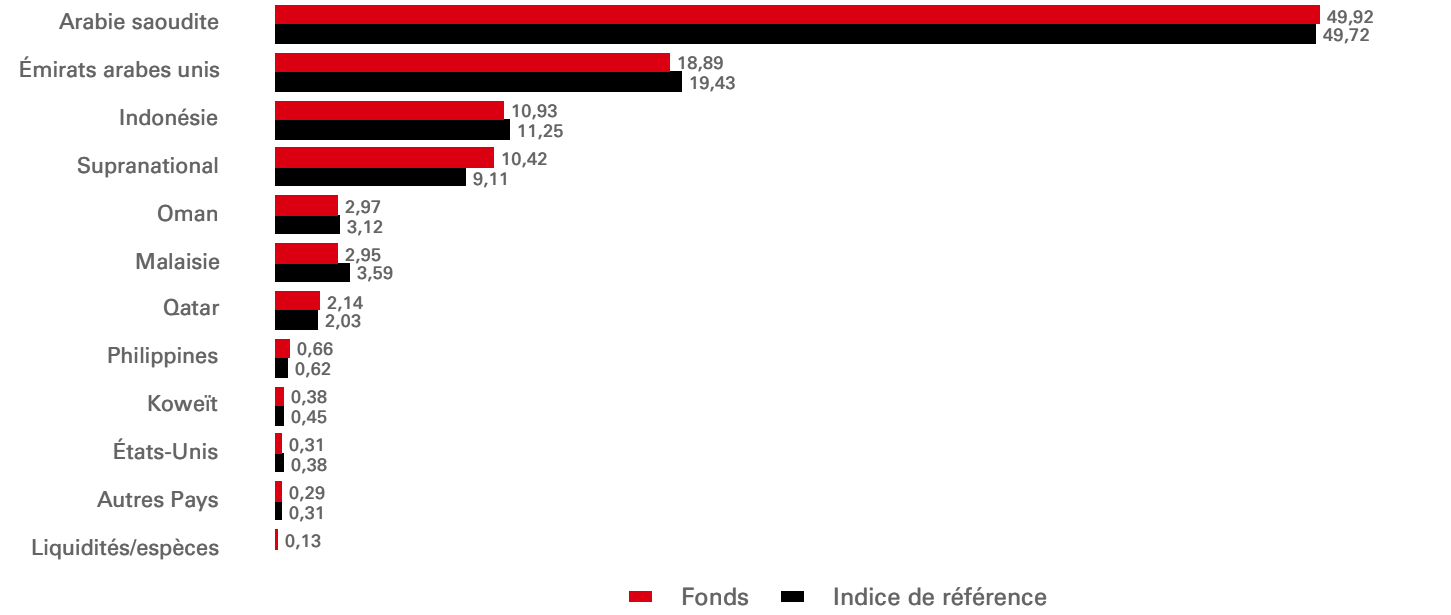
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	8,36	7,89	0,47
AA	5,92	5,99	-0,07
A	52,59	53,39	-0,80
BBB	28,23	28,96	-0,73
BB	3,90	3,77	0,13
NR	0,86	--	0,86
Liquidités/espèces	0,13	--	0,13

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 obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.
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	12 sept. 2023	USD	--	HBKU LN	HBKU.L	HBKUUSIV	HBKUUSDINAV =SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	12 sept. 2023	GBP	--	HBKS LN	HBKS.L	HBKSGBIV	HBKSGBPINAV =SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	19 juin 2026	EUR	--	HBKS FP	HBKS.PA	HBKSEUIV	HBKSEURINAV =SOLA

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

Tel: +33 1 42 02 52 26 E-mail: etf.client.services@hsbc.com Site Internet: www.etf.hsbc.com/fr

Glossaire

www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/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.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Informations importantes

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation sans autorisation (même partielle) de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites.
Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi.
Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Asset Management . Les dispositions fiscales appliquées dépendent de la situation du souscripteur. Les dispositions peuvent évoluer dans le temps. Le capital n'est pas garanti. Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus y afférant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.
Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion
En conséquence, HSBC Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.
Toutes les données sont issues de HSBC Asset Management sauf avis contraire.
Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.
Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.
La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds.
En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :
https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf
De plus amples informations sur l'OPCVM, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent administratif en envoyant un e-mail à ifsinvestorqueries@hsbc.com , o u sur www.global.assetmanagement.hsbc.com
Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en français. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.
La valeur liquidative intrajournalière indicative du Fonds est disponible sur au moins un terminal des principaux fournisseurs de données sur le marché, comme Bloomberg, ainsi que sur plusieurs sites Internet affichant des données boursières, notamment www.reuters.com.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026