HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Sukuk UCITS ETF

Comunicazione marketing | Report mensile 30 settembre 2026 | **HBKS LN | ETFC**

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a offrire un reddito e una crescita del capitale costanti, replicando il più fedelmente possibile i rendimenti del FTSE IdealRatings Sukuk Index (total return) (l'Indice), pur mantenendo l'aderenza ai principi della Sharia.

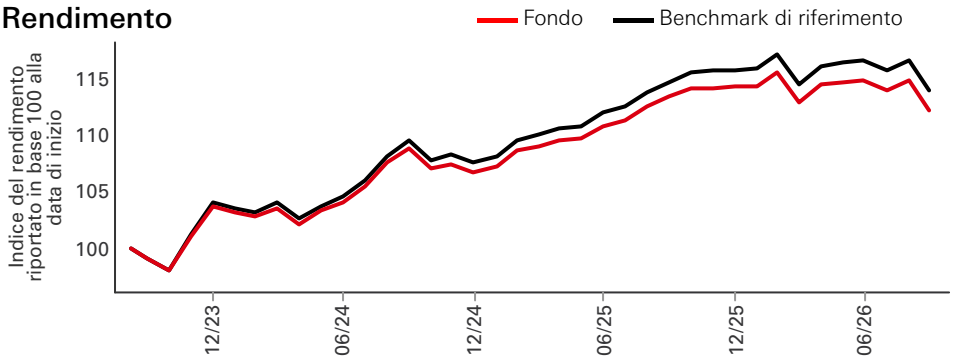
Strategia d'investimento

L'Indice è composto da titoli islamici globali a reddito fisso, noti anche come Sukuk. Il Fondo investe in, o acquisisce esposizione a Sukuk Investment Grade denominati in dollari USA, conformi alla Sharia ed emessi nei mercati globali, tutti componenti dell'Indice. La valuta dell'Indice è il dollaro statunitense e i rendimenti non sono coperti.
Il Fondo è gestito passivamente e ricorre a una tecnica d'investimento nota come ""ottimizzazione"", la quale intende ridurre al minimo la differenza di rendimento tra il Fondo e l'Indice tenendo conto del tracking error e dei costi di negoziazione in fase di composizione di un portafoglio. Il Fondo investirà esclusivamente in Sukuk che rispettano i principi della Sharia, interpretati o approvati dal Comitato per la Sharia.
Il Fondo può investire fino al 10% delle proprie attività in liquidità e strumenti del mercato monetario e fino al 10% delle proprie attività in fondi conformi alla Sharia ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.
I rating creditizi degli investimenti potranno variare di volta in volta, ma saranno almeno Investment grade.
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 investire nei mercati emergenti; questi mercati sono meno consolidati e presentano spesso una maggiore volatilità rispetto a quelli sviluppati e implicano quindi rischi più elevati, nella fattispecie rischi di mercato, liquidità e valutari.

Rendimento



Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**USD 11,21**
Rendimento 1 mese	**-2,31%**
Rendimento alla scadenza	**5,82%**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**Ad accumulazione**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Orario di valutazione	**23:00 Irlanda**
Valuta di base della Classe di Azioni	**USD**
Domicilio	**Irlanda**
Data di lancio	**7 settembre 2023**
Dimensione del Fondo	**USD 580.690.841**
Benchmark di riferimento	**100% FTSE IdealRatings Sukuk Index (total return)**
Gestore	**Amrita Chauhan Sanyal**
Commissioni e spese	
Dato relativo alle spese correnti[1]	**0,370%**
Codici	
ISIN	**IE000E8WZD37**
Valoren	**129584402**
Ticker Bloomberg	**HBKU LN**

[1]L'importo relativo alle Spese correnti è una stima dovuta a una modifica della struttura delle commissioni.

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
ETFC	**-1,90**	**-2,31**	**-2,36**	**-0,65**	**-1,08**	**4,20**	**--**	**3,79**
Benchmark di riferimento	-1,52	-2,26	-2,23	-0,40	-0,57	4,75	--	4,35

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
ETFC	**-1,08**	**4,11**	**9,85**	**--**	**--**
Benchmark di riferimento	-0,57	4,67	10,43	--	--

3 anni Misure di rischio	ETFC	Benchmark di riferimento
Volatilità	2,43%	2,42%
Indice di Sharpe	-0,24	-0,01
Tracking error	0,18%	--
Information ratio	-3,14	--

5 anni Misure di rischio	ETFC	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	170	156	--
Cedola media	4,73	4,73	0,00
Rendimento minimo	5,81%	5,83%	-0,02%
Duration rettificata per le opzioni	4,41	4,34	0,07
Duration minima modificata	4,40	4,33	0,07
Spread duration rettificata per le opzioni	4,41	4,34	0,07
Scadenza media	5,59	5,51	0,09
Qualità creditizia media	A/A-	A/A-	--

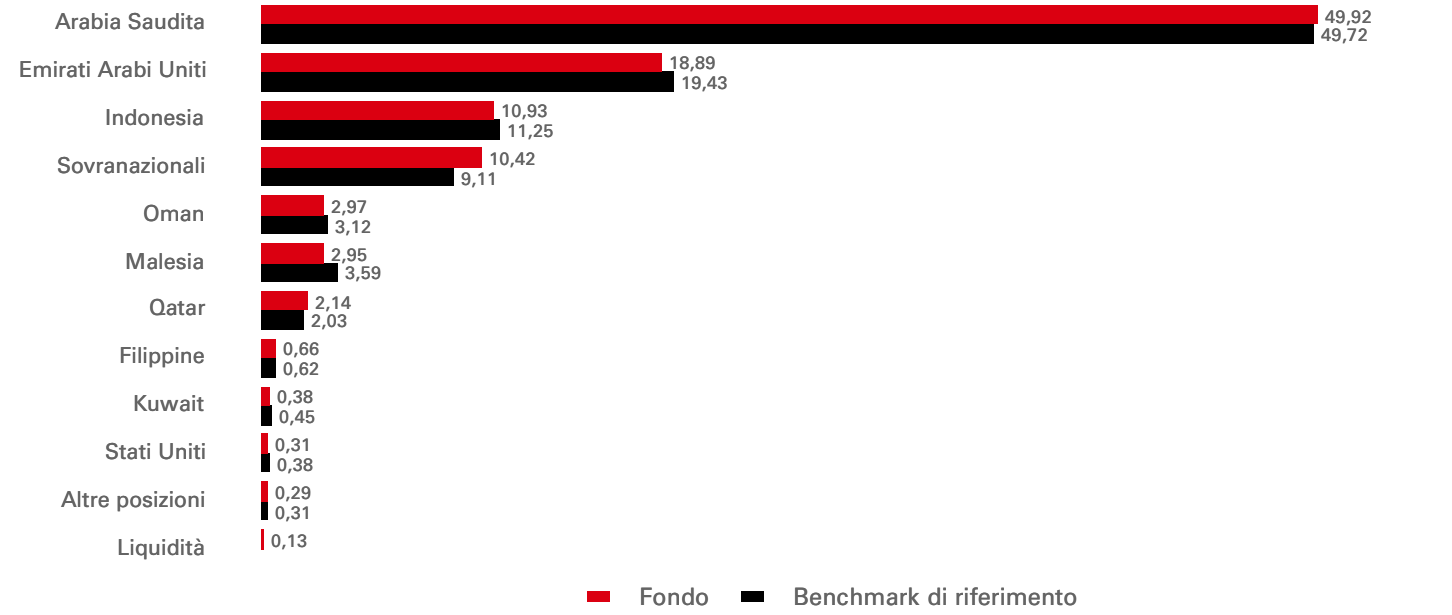
Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
AAA	8,36	7,89	0,47
AA	5,92	5,99	-0,07
A	52,59	53,39	-0,80
BBB	28,23	28,96	-0,73
BB	3,90	3,77	0,13
N.	0,86	--	0,86
Liquidità	0,13	--	0,13

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,12	0,14	-0,02
2-5 anni	1,61	1,57	0,04
5-10 anni	2,20	2,14	0,07
10+ anni	0,48	0,50	-0,01
Totale	**4,41**	**4,34**	**0,07**

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
USD	100,00	100,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Titoli sovrani	37,30	36,13	1,17
Agenzie	32,52	34,68	-2,16
Finanziario Istituzioni	14,26	14,72	-0,46
SUPRANATIONAL	10,42	9,11	1,31
Beni di consumo non ciclici	4,01	4,01	0,00
Energia	0,99	0,93	0,06
Servizi di pubblica utilità	0,37	0,43	-0,05
Liquidità	0,13	--	0,13

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
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

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

Nome della borsa	Data di quotazione	Valuta delle negoziazioni	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	12 set 2023	USD	--	HBKU LN	HBKU.L	HBKUUSIV	HBKUUSDINAV =SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	12 set 2023	GBP	--	HBKS LN	HBKS.L	HBKSGBIV	HBKSGBPINAV =SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	19 giu 2026	EUR	--	HBKS FP	HBKS.PA	HBKSEUIV	HBKSEURINAV =SOLA

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Informativa sui rischi

- Poiché il Fondo intende replicare le performance dell'indice investendo in singoli titoli, non vi è garanzia che la sua composizione o le sue performance rifletteranno esattamente quelle dell'indice di riferimento ("tracking error").
- I vari stili d'investimento attirano più o meno interesse a seconda delle condizioni del mercato e del sentiment degli investitori.
- 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.
- 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.

Note legali relative all'Indice

FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2026. "FTSE®" è un marchio registrato delle società del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato da FTSE International Limited in licenza. Tutti i diritti relativi agli indici FTSE e/o ai rating FTSE sono di FTSE e/o dei suoi licenziatari. FTSE e i suoi licenziatari non accettano alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni degli indici FTSE e/o nei rating FTSE o nei dati sottostanti. Non è autorizzata alcuna ulteriore distribuzione dei Dati FTSE senza il consenso esplicito e scritto di FTSE.

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.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Seguici su:

HSBC Asset Management

Tel: +41 (0) 44 206 26 00 E-mail: swiss.investorservices@hsbc.com Sito internet: www.etf.hsbc.com
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