HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

Comunicazione marketing | Report mensile 31 ottobre 2026 | - | **ETFC**

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a offrire un reddito e una crescita del capitale costanti, replicando il più fedelmente possibile i rendimenti dell'indice FTSE World Broad Investment-Grade USD Multilateral Development Bank Bond Capped (l'Indice). Il Fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento SFDR.

Strategia d'investimento

Il Fondo consegue il proprio obiettivo d'investimento sostenibile replicando l'Indice che ha una metodologia in linea con tale obiettivo d'investimento sostenibile e, pertanto, l'Indice è stato designato come benchmark di riferimento del Fondo al fine di conseguire tale obiettivo sostenibile.
Il Fondo investirà in obbligazioni emesse da determinate banche multilaterali di sviluppo, i cui proventi sosterranno finanziariamente lo sviluppo economico sostenibile nei Paesi in via di sviluppo.
L'Indice comprende emittenti con una qualità di credito minima di BBB- di S&P o Baa3 di Moody's. La ponderazione di mercato degli emittenti è limitata al 25%.
L'Indice applica esclusioni per condotta controversa sulla base dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) alle obbligazioni delle banche multilaterali di sviluppo e investe fino al 35% in obbligazioni emesse dalle banche multilaterali di sviluppo.
Il Fondo viene gestito passivamente e utilizza una tecnica d'investimento chiamata ottimizzazione.
Il Fondo può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario e fino al 10% del suo patrimonio in altri fondi.
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.
- 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").

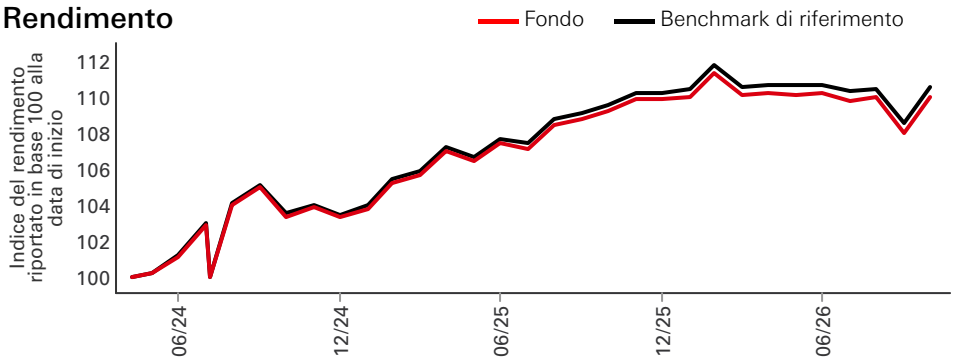
Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**USD 11,00**
Rendimento 1 mese	**1,81%**
Rendimento alla scadenza	**4,71%**
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	**8 maggio 2024**
Dimensione del Fondo	**USD 217.511.771**
Benchmark di riferimento	**100% FTSE World Broad Investment-Grade USD Multilateral Development Bank Bond Capped Index**
Gestore	**Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher**
Commissioni e spese	
Dato relativo alle spese correnti[1]	**0,150%**
Codici	
ISIN	**IE000L6BRPZ8**
Ticker Bloomberg	**HDBA LN**

[1]L'importo relativo alle Spese correnti è basato sulle spese annuali. La cifra comprende la commissione di gestione annua, ma non i costi delle operazioni. Tale cifra è soggetta a variazioni.

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 31 ottobre 2026

Rendimento



Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
ETFC	**0,10**	**1,81**	**0,15**	**-0,20**	**0,70**	**--**	**--**	**3,92**
Benchmark di riferimento	0,25	1,85	0,20	-0,09	0,87	--	--	4,13

Performance consecutive (%)	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
ETFC	**0,70**	**5,75**	**--**	**--**	**--**
Benchmark di riferimento	0,87	5,92	--	--	--

3 anni Misure di rischio	ETFC	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--
Information Ratio	--	--

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. Liquidità	104	99	--
Cedola media	3,77	3,68	0,10
Rendimento minimo	4,71%	4,71%	0,00%
Duration rettificata per le opzioni	3,54	3,53	0,01
Duration minima modificata	3,55	3,52	0,03
Spread duration rettificata per le opzioni	3,54	3,52	0,02
Scadenza media	4,02	4,00	0,02
Qualità creditizia media	AAA	AAA	--

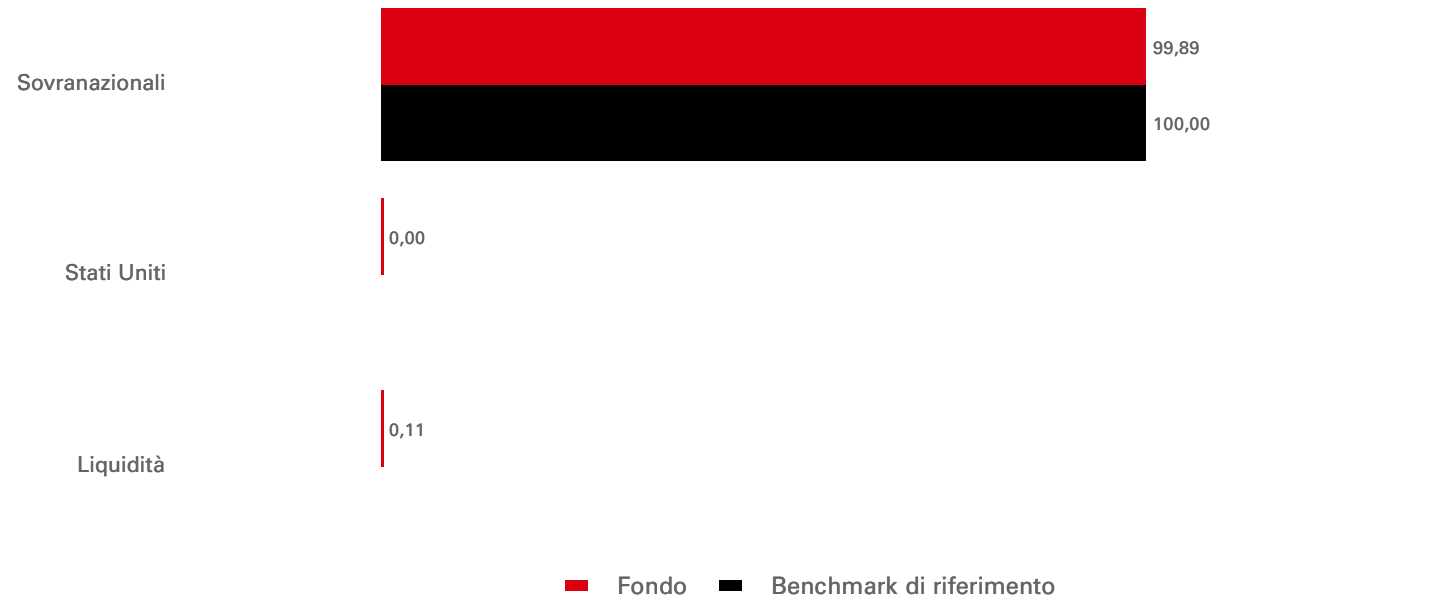
Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
AAA	99,89	100,00	-0,11
Liquidità	0,11	--	0,11

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,32	0,32	0,00
2-5 anni	1,68	1,64	0,04
5-10 anni	1,54	1,56	-0,02
Totale	**3,54**	**3,53**	**0,01**

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 31 ottobre 2026

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

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
SUPRANATIONAL	99,89	100,00	-0,11
Liquidità	0,11	--	0,11
Treasury	0,00	--	0,00

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
INTERAMER DEV BK 4,500 15/02/30	3,80
ASIAN DEV BANK 4,375 14/01/28	2,55
INTL DEVEL ASSOC 4,375 11/06/29	2,20
INTERAMER DEV BK 4,125 15/02/29	1,97
AFRICAN DEV BANK 3,875 12/06/28	1,84
INTERAMER DEV BK 4,250 11/08/31	1,82
INT BK RECON&DEV 3,500 12/07/28	1,82
ASIAN DEV BANK 3,750 25/04/28	1,81
ASIAN DEV BANK 4,500 25/08/28	1,79
ASIAN DEV BANK 4,125 30/05/30	1,72

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

Borsa di quotazione	Data di quotazione	Valuta di negoziazione	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
BORSA ITALIANA SPA		USD	--	--	--	--	--
DEUTSCHE BOERSE AG- XFRA		USD	--	--	--	--	--
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA		USD	--	--	--	--	--
LONDON STOCK EXCHANGE	14 mag 2024	USD	--	HDBA LN	HDBA.L	HDBAUSIV	HDBAUSDINAV =SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS		USD	--	--	--	--	--
SIX SWISS EXCHANGE		USD	--	--	--	--	--

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Informativa sui rischi

- Il Fondo può ricorrere all'utilizzo di strumenti 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.

Seguici su:
HSBC Asset Management

Glossario

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

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.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Informazioni importanti

Il presente documento è prodotto e distribuito da HSBC Asset Management ed è destinato esclusivamente agli investitori non professionisti come definito dalla MiFID. Le informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. La riproduzione o l'uso non autorizzato del presente commento e della presente analisi sarà responsabilità dell'utente e comporterà probabili procedimenti legali.
Le presenti informazioni non hanno alcun valore contrattuale e non sono in alcun caso da intendersi quali sollecitazione o consulenza d'investimento ai fini dell'acquisto o della vendita di qualsivoglia strumento finanziario in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta sia contro la legge.
Il commento e l'analisi presentati in questo documento riflettono l'opinione di HSBC Asset Management sui mercati, in base alle informazioni disponibili fino ad oggi. Non costituiscono alcun tipo di impegno assunto da parte di HSBC Asset Management.
Il trattamento fiscale si basa sulle condizioni individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a variazioni in futuro.
Il capitale non è garantito. È importante ricordare che il valore degli investimenti e gli eventuali ricavi derivanti da essi possono subire incrementi o diminuzioni e non sono garantiti.
Occorre notare che la distribuzione del prodotto può interrompersi in qualsiasi momento su decisione della società di gestione.
Di conseguenza, HSBC Asset Management non sarà ritenuta responsabile per eventuali decisioni di investimento o disinvestimento intraprese sulla base del commento e/o dell'analisi contenuti in questo documento.
Tutti i dati sono forniti da HSBC Asset Management, salvo diversamente specificato.
Qualsiasi informazione di terze parti è stata ottenuta da fonti che riteniamo affidabili, ma che non abbiamo verificato in modo indipendente.
Per ulteriori informazioni aggiuntive e complete (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i diritti, i costi e le spese degli investitori), si rimanda al prospetto.
Condizioni: La società di gestione non può procedere alla chiusura del Fondo unilateralmente. Il Consiglio di amministrazione può inoltre decidere di liquidare il Fondo in determinate circostanze indicate nel prospetto e nello statuto del Fondo.
e necessario, gli investitori possono consultare il documento per la gestione dei reclami disponibile nel banner del nostro sito web: https://www.assetmanagement.hsbc.it/it/complaints-handling
Maggiori informazioni sull'OICVM, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti dell'OICVM e gli ultimi prezzi delle azioni, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite l'Agente amministrativo via e-mail all'indirizzo ifsinvestorqueries@hsbc.com, o visitando i l sito www.global.assetmanagement.hsbc.com.
L'ultimo Prospetto informativo è disponibile in inglese e francese. Il Documento contenente le informazioni chiave (KID dei PRIIP) è disponibile nelle lingue locali nei Paesi in cui è registrato.
I dettagli degli investimenti sottostanti del fondo sono disponibili sul sito www.etf.hsbc.com. Il valore patrimoniale netto indicativo infragiornaliero del fondo è disponibile sul terminale di almeno uno dei principali fornitori di dati di mercato quale Bloomberg, nonché su un'ampia gamma di siti web che presentano i dati del mercato azionario, tra cui www.reuters.com.
Informazioni dettagliate per i prodotti d'investimento sostenibili di cui agli Articoli 8 e 9, così come classificati ai sensi del Regolamento sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), tra cui: descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali o dell'obiettivo d'investimento sostenibile; metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali e l'impatto degli investimenti sostenibili selezionati; obiettivi e informazioni sull'indice di riferimento, sono disponibili all'indirizzo: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering