HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

China Government Local Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 September 2026 | **H41Q GY | ETFC**

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg China Treasury + Policy Bank Index (Total Return) (der Index) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index umfasst auf Renminbi (CNY) lautende Anleihen, die am China Interbank Bond Market notiert sind. Die Währung des Index ist der US-Dollar (USD) und die Renditen sind nicht abgesichert. Der Index umfasst festverzinsliche Staats- und Zentralbankanleihen mit einem ausstehenden Volumen von mindestens 5 Mrd. CNY und einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in auf CNY lautende Anleihen.Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und kann in Anleihen investieren, die nicht im Index enthalten sind. Der Fonds kann bis zu 10 % in Fonds, bis zu 100 % in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating, bis zu 100 % in Staatsanleihen von einem einzelnen staatlichen Emittenten und bis zu 20 % in Wertpapiere investieren, die von einem einzelnen nicht staatlichen Emittenten ausgegeben werden.Die durchschnittlichen Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds werden voraussichtlich den Ratings des Index entsprechen.Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds investiert in Anleihen, deren Wert im Allgemeinen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist in der Regel umso größer, je länger die Laufzeit einer Rentenanlage und je höher die Bonität ist. Es kann vorkommen, dass die Emittenten bestimmter Anleihen nicht mehr bereit oder in der Lage sind, Zahlungen auf ihre Anleihen zu leisten, und in Verzug geraten. Notleidende Anleihen können schwer verkäuflich oder wertlos werden.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

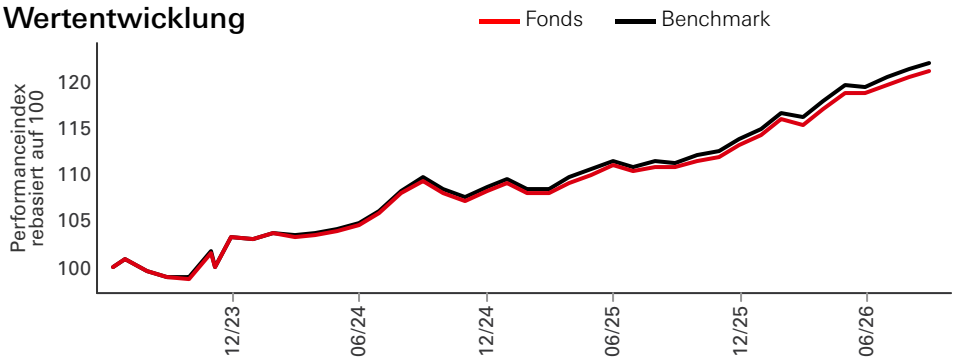
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**USD 12,10**
Wertentwicklung 1 Monat	**0,49%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**1,51%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Basiswährung des Fonds	**USD**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**USD**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**12 Juli 2023**
Fondsvermögen	**USD 503.627.555**
Benchmark	**100% Bloomberg China Treasury + Policy Bank Index (total return)**
Fondsmanager	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[1]	**0,200%**
Codes	
ISIN	**IE000N5JOGS2**
WKN	**A3EKEN**
Bloomberg-Ticker	**HCGB LN**

[1]Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die Definition der Begriffe finden Sie über den Glossar-QR-Code sowie im Prospekt.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
Fonds	**7,00**	**0,49**	**2,00**	**4,93**	**9,37**	**7,00**	**--**	**6,09**
Benchmark	7,12	0,50	2,05	5,05	9,58	7,24	--	6,33

Rollierende Wertentwicklung (%)	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
Fonds	**9,37**	**1,34**	**10,53**	**--**	**--**
Benchmark	9,58	1,50	10,90	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	3,08%	3,05%
Sharpe ratio	0,78	0,87
Tracking error	0,22%	--
Information ratio	-1,18	--

5 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	173	336	--
Durchschnittlicher Kupon	2,33	2,51	-0,18
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	1,51%	1,50%	0,02%
Optionsbereinigte Duration	6,01	6,01	0,00
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	5,93	5,94	-0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,94	5,95	-0,01
Durchschnittliche Restlaufzeit	7,13	7,28	-0,15
Durchschnittliche Kreditqualität	A+	A+	--

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,25	0,24	0,01
2-5 Jahre	1,21	1,19	0,02
5-10 Jahre	2,48	2,47	0,01
10+ Jahre	2,08	2,11	-0,04
Gesamtsumme	**6,01**	**6,01**	**0,00**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Treasury	58,94	59,17	-0,23
Staatseigen – Keine Garantie	40,88	40,83	0,05
Cash	0,18	--	0,18

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
CHINA GOVT BOND 1,290 15/03/28	1,73
CHINA GOVT BOND 1,790 25/03/32	1,46
CHINA GOVT BOND 1,260 25/05/29	1,46
CHINA DEV BANK 1,800 02/04/35	1,41
CHINA GOVT BOND 3,190 15/04/53	1,38
CHINA GOVT BOND 3,810 14/09/50	1,33
CHINA GOVT BOND 2,790 15/12/29	1,27
CHINA GOVT BOND 2,120 25/06/31	1,23
CHINA GOVT BOND 3,860 22/07/49	1,22
CHINA GOVT BOND 1,360 15/12/27	1,20

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Angaben zu Risiken

- Wenn der Fonds anstrebt, die Indexperformance durch das Halten einzelner Wertpapiere nachzubilden, gibt es keine Garantie, dass seine Zusammensetzung oder Performance zu jeder Zeit genau derjenigen des Zielindex entsprechen wird („Tracking Error“).
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Wechselkursveränderungen von Währungen könnten Anlagegewinne oder Anlageverluste – mitunter erheblich – verringern oder vergrößern.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Index-Haftungsausschluss

BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihren verbundenen Unternehmen (zusammen "Bloomberg"). BARCLAYS® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), verwendet unter Lizenz. Bloomberg oder Bloomberg´s Lizenzgeber, einschließlich Barclays, besitzen alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays genehmigen oder billigen dieses Material, oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder machen jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung hinsichtlich der daraus zu erzielenden Ergebnisse und, soweit gesetzlich zulässig, übernehmen keinerlei Haftung für Verletzungen oder damit verbundenen Schäden.

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.
Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der HSBC Continental Europe S.A, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de.
Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.
Weitere Informationen über den OGAW, einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW und der aktuellen Anteilspreise, können bei der Verwaltungsstelle per E-Mail an Ifsinvestorqueries@hsbc.com angefordert oder auf www.global.assetmanagement.hsbc.com eingesehen werden.
Der aktuelle Prospekt ist auf Englisch und Französisch verfügbar. Die Basisinformationsblätter (PRIIPs KID) sind in der Landessprache verfügbar, in der sie registriert sind."
Der indikative Intraday-Nettoinventarwert des Fonds wird auf mindestens einem Terminal der großen Marktdatenanbieter, z. B. Bloomberg, angezeigt sowie auf zahlreichen Websites, die Aktienmarktdaten enthalten, darunter www.reuters.com.
Laufzeit: Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds nicht einseitig kündigen. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus unter bestimmten im Prospekt und in der Satzung des Fonds festgelegten Umständen die Liquidation des Fonds beschließen.Weitere zusätzliche und vollständige Informationen insbesondere zu Anlegerrechten, Kosten und Gebühren finden Sie im Prospekt.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Follow us on:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/de000A117YQ8/de/de/glossary