HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Government Bond UCITS ETF

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2026 | Part/action SCHCHF

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer un revenu régulier et une croissance du capital à long terme en reproduisant aussi fidèlement que possible la performance de l'Indice FTSE World Government Bond (rendement total couvert en dollar américain) (l'« Indice »).

Stratégie d'investissement

L'Indice se compose d'obligations « investment grade ». Il comprend des obligations gouvernementales en devise locale à taux fixe d'émetteurs de marchés développés et émergents.Le Fonds sera géré de manière passive et investira dans des obligations émises par des gouvernements, entités gouvernementales et entités supranationales basés dans les marchés développés et émergents, tous étant des composants de l'Indice. Il 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 (le risque que le rendement du Fonds diffère de celui de l'Indice) et les coûts de transaction lors de la constitution d'un portefeuille. Le Fonds n'investira pas nécessairement dans chaque composant de l'Indice ou proportionnellement à la pondération indicielle de chaque composant et peut investir dans des actifs en dehors de l'Indice, tels que : des obligations dont la notation de crédit est Ba1, BB+ et inférieure, ainsi que des liquidités, des instruments du marché monétaire et des fonds.Le Fonds est principalement exposé au dollar américain.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.

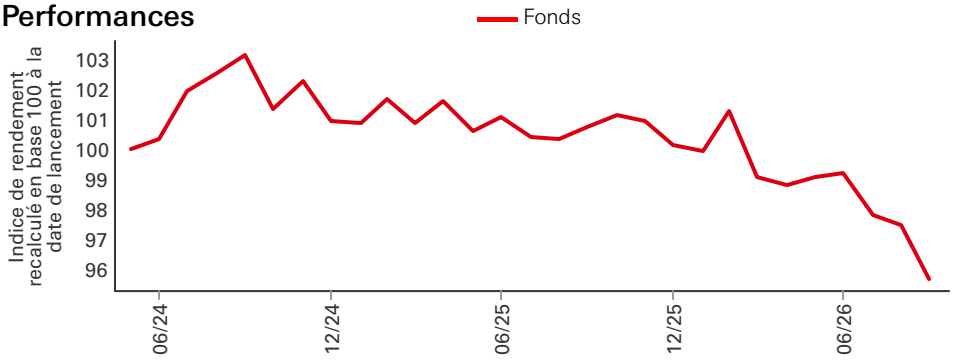
Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés	
Valeur liquidative par action	**CHF 9,56**
Performances 1 mois	**-1,91%**
Yield to maturity	**4,12%**
Données du Fonds	
Conforme à la directive UCITS V	**Oui**
Traitement des dividendes	**Capitalisation**
Fréquence de valorisation	**Quotidien**
Couvert contre le risque de change	**Fully Hedged**
Heure d'évaluation	**23:00 Irlande**
Devise de base de la Catégorie d'actions	**CHF**
Domicile	**Irlande**
Date de création	**31 mai 2024**
Taille du Fonds	**USD 11.077.097.729**
Gérant	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Commissions et frais	
Investissement initial minimum	**USD 50.000.000**
Montant des frais courants[1]	**0,090%**
Codes	
ISIN	**IE000SOMSZP3**
Valoren	**134932192**
Symbole Bloomberg	**HSGBCHF ID**

[1]Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC 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

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
SCHCHF	**-4,50**	**-1,91**	**-3,61**	**-3,48**	**-5,10**	**--**	**--**	**-1,91**

Performance glissante (%)	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
SCHCHF	**-5,10**	**-2,37**	**--**	**--**	**--**

3 ans Mesures des risques	SCHCHF	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--

5 ans Mesures des risques	SCHCHF	Indice de référence
Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--

Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	1.129	1.455	--
Coupon moyen	2,92	2,92	-0,01
Yield to worst	4,12%	4,16%	-0,04%
Option adjusted duration	6,37	6,38	-0,02
Modified duration to worst	6,01	6,04	-0,02
Option adjusted spread duration	6,26	6,27	-0,02
Maturité moyenne	8,18	8,22	-0,04
Qualité de crédit moyenne	AA/AA-	AA/AA-	--

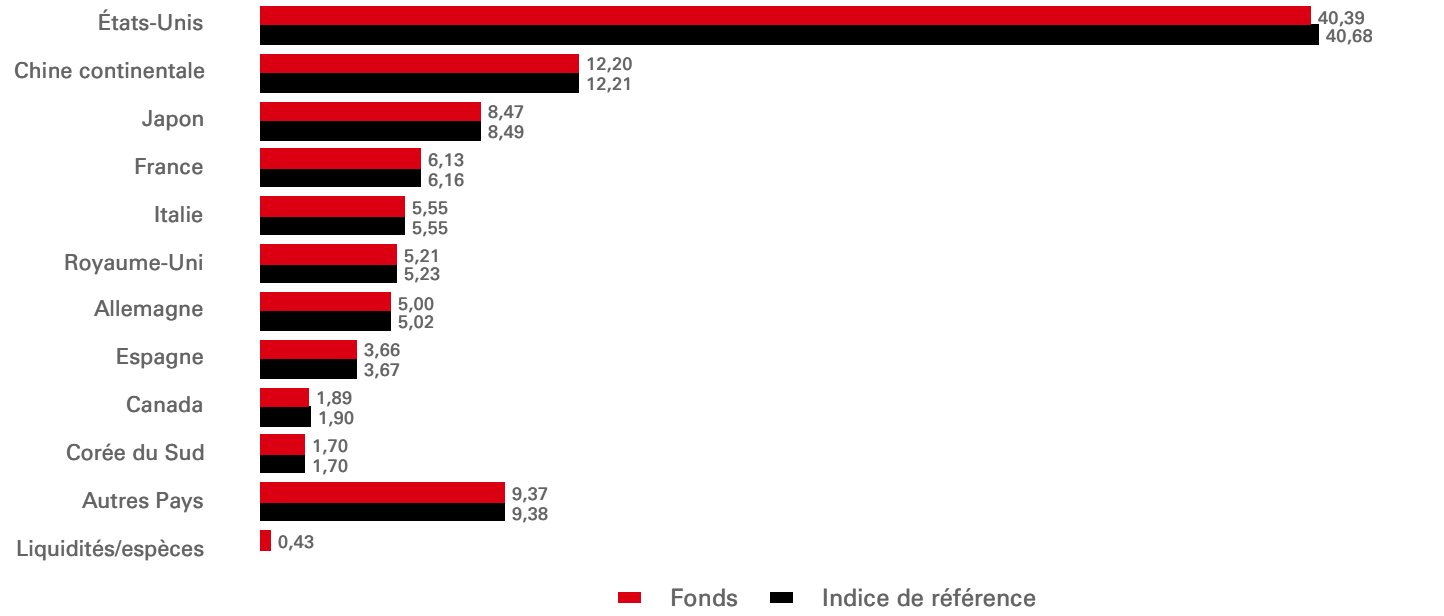
Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	10,42	10,48	-0,06
AA	48,89	49,17	-0,28
A	33,93	34,01	-0,08
BBB	6,33	6,34	-0,01
Liquidités/espèces	0,43	--	0,43

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,23	0,24	-0,01
2-5 ans	1,05	1,06	-0,01
5-10 ans	1,78	1,75	0,03
10+ ans	3,31	3,33	-0,02
Total	**6,37**	**6,38**	**-0,02**

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.
Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	99,89	100,00	-0,11
CNY	0,09	0,00	0,09
EUR	0,07	0,00	0,07
JPY	0,02	0,00	0,02
GBP	0,01	0,00	0,01
KRW	0,01	0,00	0,01
NZD	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00
SEK	0,00	0,00	0,00
MXN	0,00	0,00	0,00
Autres devises	-0,10	0,00	-0,10

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Bons du Trésor	99,57	100,00	-0,43
Liquidités/espèces	0,43	--	0,43

Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

Top 10 principales lignes	**Pondération (%)**
CHINA GOVT BOND 1,290 15/03/28	0,43
CHINA GOVT BOND 1,790 25/03/32	0,42
US TREASURY N/B 4,125 15/02/36	0,39
US TREASURY N/B 4,000 15/11/35	0,38
US TREASURY N/B 4,250 15/05/35	0,38
US TREASURY N/B 4,375 15/05/34	0,38
US TREASURY N/B 4,000 15/02/34	0,38
US TREASURY N/B 3,500 31/01/28	0,37
US TREASURY N/B 4,625 15/02/35	0,36
US TREASURY N/B 4,250 15/08/35	0,36

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

Les données de référence sont celles de l'indice de référence du fonds, ces données étant calculées au niveau du fonds plutôt qu'au niveau de la catégorie d'actions. L'indice de référence du fonds est 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026

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 »).
- 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

Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire

www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/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.

Informations importantes

Ce document est fourni à titre informatif et marketing uniquement et est destiné aux investisseurs professionnels. Il ne constitue pas un conseil d'investissement, juridique ou fiscal et ni une invitation ni une offre. Ce document n'a pas de caractère contractuel. Le fonds est autorisé à la distribution en Suisse conformément à l'article 120 de la loi sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Le représentant en Suisse est : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Case postale, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Case postale 2888, CH-1211 Genève 1. Le document d'information clé (DIC), le prospectus, les statuts et le rapport (semestriel) sont disponibles gratuitement auprès du représentant. Les investisseurs doivent lire attentivement le document d'informations clés et le prospectus pertinents avant d'investir et noter que les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2026