HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Government Bond UCITS ETF

Comunicazione marketing | Report mensile 30 settembre 2026 | Classe di azioni SCHCHF

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira ad offrire un reddito e una crescita del capitale costanti sul lungo termine replicando il più fedelmente possibile la performance dell'Indice FTSE World Government Bond (rendimento totale coperto in USD) (l'"Indice").

Strategia d'investimento

L'Indice include obbligazioni investment grade e titoli di Stato a tasso fisso in valuta locale di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti.Il Fondo sarà gestito passivamente e investirà in obbligazioni emesse da governi, enti pubblici ed entità sovranazionali con sede nei mercati sviluppati ed emergenti, ovvero tutte componenti dell'Indice. Il Fondo ricorrerà 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 (rischio che i rendimenti del Fondo si discostino da quelli dell'Indice) e dei costi di negoziazione in fase di composizione di un portafoglio. Il Fondo non investirà necessariamente in ogni componente dell'Indice né investirà in ogni componente secondo le stesse ponderazioni dell'Indice e può investire in attivi non inclusi nell'Indice, come ad esempio obbligazioni con rating di credito Ba1, BB+ e inferiore, nonché in liquidità, strumenti del mercato monetario e fondi.La principale esposizione valutaria del Fondo è all'USD.Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di derivati si rimanda al Prospetto informativo.

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.

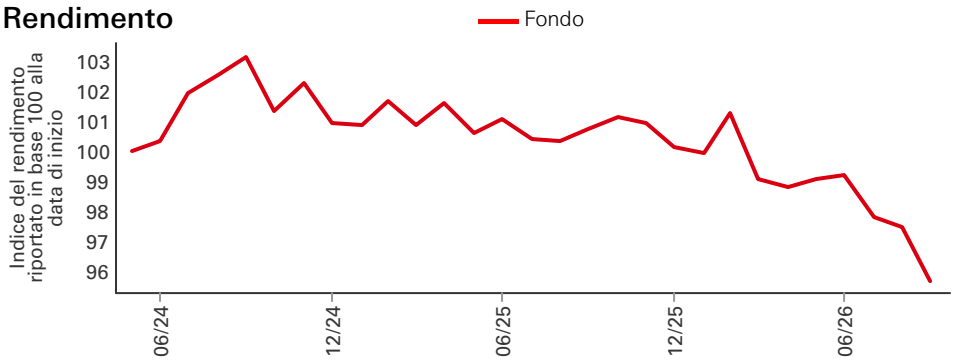
Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**CHF 9,56**
Rendimento 1 mese	**-1,91%**
Rendimento alla scadenza	**4,12%**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**Ad accumulazione**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Con copertura valutaria	**Fully Hedged**
Orario di valutazione	**23:00 Irlanda**
Valuta di base della Classe di Azioni	**CHF**
Domicilio	**Irlanda**
Data di lancio	**31 maggio 2024**
Dimensione del Fondo	**USD 11.077.097.729**
Gestore	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Commissioni e spese	
Investimento minimo iniziale	**USD 50.000.000**
Dato relativo alle spese correnti[1]	**0,090%**
Codici	
ISIN	**IE000SOMSZP3**
Valoren	**134932192**
Ticker Bloomberg	**HSGBCHF ID**

[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 30 settembre 2026

Rendimento



Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
SCHCHF	**-4,50**	**-1,91**	**-3,61**	**-3,48**	**-5,10**	**--**	**--**	**-1,91**

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
SCHCHF	**-5,10**	**-2,37**	**--**	**--**	**--**

3 anni Misure di rischio	SCHCHF	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--

5 anni Misure di rischio	SCHCHF	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--

Caratteristiche del reddito fisso	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
N. di partecipazioni escl. contanti	1.129	1.455	--
Cedola media	2,92	2,92	-0,01
Rendimento minimo	4,12%	4,16%	-0,04%
Duration rettificata per le opzioni	6,37	6,38	-0,02
Duration minima modificata	6,01	6,04	-0,02
Spread duration rettificata per le opzioni	6,26	6,27	-0,02
Scadenza media	8,18	8,22	-0,04
Qualità creditizia media	AA/AA-	AA/AA-	--

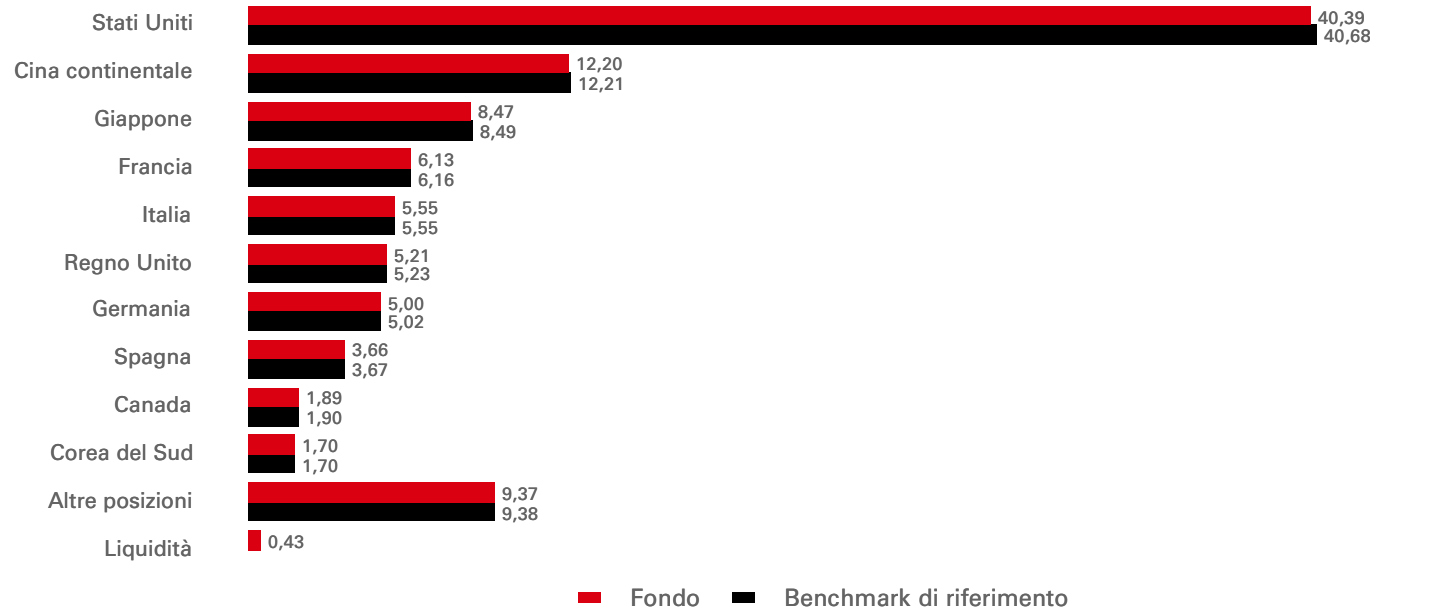
Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
AAA	10,42	10,48	-0,06
AA	48,89	49,17	-0,28
A	33,93	34,01	-0,08
BBB	6,33	6,34	-0,01
Liquidità	0,43	--	0,43

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,23	0,24	-0,01
2-5 anni	1,05	1,06	-0,01
5-10 anni	1,78	1,75	0,03
10+ anni	3,31	3,33	-0,02
Totale	**6,37**	**6,38**	**-0,02**

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.
I dati del benchmark sono quelli del benchmark di riferimento del fondo, in quanto sono calcolati a livello di fondo anziché di classe di azioni. Il benchmark di riferimento del fondo è 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Allocazione per valuta (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
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
Altre valute	-0,10	0,00	-0,10

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Treasury	99,57	100,00	-0,43
Liquidità	0,43	--	0,43

I dati del benchmark sono quelli del benchmark di riferimento del fondo, in quanto sono calcolati a livello di fondo anziché di classe di azioni. Il benchmark di riferimento del fondo è 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 30 settembre 2026

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
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

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

I dati del benchmark sono quelli del benchmark di riferimento del fondo, in quanto sono calcolati a livello di fondo anziché di classe di azioni. Il benchmark di riferimento del fondo è 100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
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").
- 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.

Seguici su:

HSBC Asset Management

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

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