HSBC Asset Management

## HSBC Global Funds ICAV

# Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF

**Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht** 31 Oktober 2026 | **Not Applicable | ETFCH**

## Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an.

## Anlagestrategie

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index (der Index) so genau wie möglich ab und minimiert dabei den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der des Index, während er gleichzeitig ökologische, soziale und unternehmensführungsbezogene Merkmale (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewirbt.
Der Index misst die Wertentwicklung von globalen Schuldtiteln mit Investment-Grade-Rating aus achtundzwanzig Märkten in Lokalwährungen, die sich auf drei Gruppen von Anleihen verteilen: Staatsanleihen, Schuldtitel und verbriefte Anleihen. Der Index entfernt Wertpapiere aus dem Schuldtitelkorb auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsausschlusskriterien und wendet dann einen Filter unter Verwendung der ESG-Ratings des MSCI an.
Der Index strebt eine Reduzierung der CO2-Emissionen und eine Verbesserung des MSCI ESG-Ratings im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Index (der Hauptindex) an.
Der Fonds investiert in Anleihen von staatlichen Emittenten, Regierungsbehörden und supranationalen Körperschaften (aus Industrie- und Schwellenländern), in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern, in forderungsbesicherte Wertpapiere, in hypothekenbesicherte Wertpapiere, in durch Gewerbebau-Hypotheken besicherte Wertpapiere und in gedeckte Schuldverschreibungen, die alle Bestandteile des Index sind.
Der Fonds wird passiv verwaltet und wendet eine Anlagetechnik an, die als „Optimierung" bezeichnet wird.
Der Fonds wird nicht mehr als 10 % in andere Fonds investieren.
Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

## Hauptrisiken

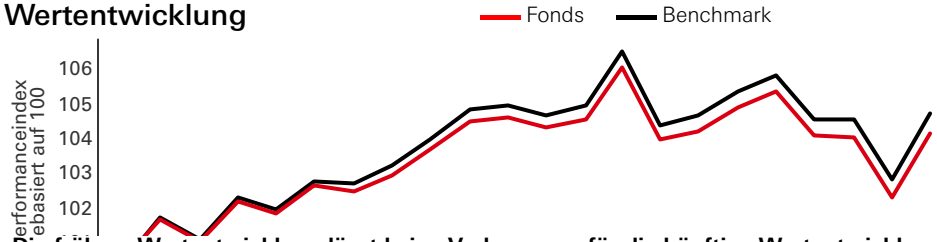
- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatiler als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.
- 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").

## Fondsfakten

| | |
|---|---|
| **Wesentliche Kennzahlen** | |
| NAV je Anteil | **USD 10,41** |
| Wertentwicklung 1 Monat | **1,82%** |
| Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity) | **4,25%** |
| **Fondsfakten** | |
| UCITS V-konform | **Ja** |
| Behandlung von Dividenden | **Thesaurierend** |
| Handel | **Täglich** |
| Bewertungstermin | **23:00 Irland** |
| Basiswährung der Anteilklasse | **USD** |
| Domizil | **Irland** |
| Auflegungsdatum | **22 Januar 2025** |
| Fondsvermögen | **USD 47.078.744** |
| Benchmark | **100% Bloomberg MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index** |
| Fondsmanager | **Amrita Chauhan Sanyal<br>Derya Hitchcock<br>Sebastien Faucher** |
| **Gebühren und Kosten** | |
| Laufende Kostenquote[1] | **0,090%** |
| **Codes** | |
| ISIN | **IE000VJEVNM1** |
| WKN | **A40LNZ** |

[1]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilsklasse noch kein Preis festgelegt wurde, weil dafür kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

## Wertentwicklung




**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 31 Oktober 2026**

| Wertentwicklung (%) | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre annualisiert | 5 Jahre annualisiert | Seit Auflegung annualisiert |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ETFCH** | **-0,13** | **1,82** | **0,09** | **-0,05** | **-0,34** | **--** | **--** | **2,31** |
| Benchmark | 0,06 | 1,83 | 0,16 | 0,07 | -0,11 | -- | -- | 2,62 |

| Rollierende Wertentwicklung (%) | 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ETFCH** | **-0,34** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| Benchmark | -0,11 | -- | -- | -- | -- |

| 3 Jahre Risikokennzahlen | ETFCH | Benchmark |
|---|---|---|
| Volatilität | -- | -- |
| Sharpe ratio | -- | -- |
| Tracking error | -- | -- |
| Information ratio | -- | -- |

| 5 Jahre Risikokennzahlen | ETFCH | Benchmark |
|---|---|---|
| Volatilität | -- | -- |
| Sharpe ratio | -- | -- |
| Tracking error | -- | -- |
| Information ratio | -- | -- |

| Kennzahlen Renten | Fonds | Benchmark | Relativ |
|---|---|---|---|
| Anzahl der Positionen (ohne Kasse) | 860 | 22.430 | -- |
| Durchschnittlicher Kupon | 3,53 | 3,04 | 0,49 |
| Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst) | 4,25% | 4,29% | -0,03% |
| Optionsbereinigte Duration | 6,24 | 6,20 | 0,04 |
| Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall | 6,54 | 5,92 | 0,62 |
| Optionsbereinigte Spread-Duration | 6,17 | 6,13 | 0,04 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 8,09 | 7,96 | 0,13 |
| Durchschnittliche Kreditqualität | AA/AA- | AA/AA- | -- |

| Kreditbeurteilung (%) | Fonds | Benchmark | Relativ |
|---|---|---|---|
| AAA | 38,81 | 27,95 | 10,86 |
| AA | 25,76 | 34,71 | -8,94 |
| A | 26,46 | 26,47 | -0,01 |
| BBB | 9,72 | 10,87 | -1,15 |
| BB | -- | 0,00 | 0,00 |
| Cash | -0,75 | -- | -0,75 |

| Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration) | Fonds | Benchmark | Relativ |
|---|---|---|---|
| 0-2 Jahre | 0,17 | 0,18 | 0,00 |
| 2-5 Jahre | 1,02 | 1,00 | 0,02 |
| 5-10 Jahre | 2,49 | 2,20 | 0,29 |
| 10+ Jahre | 2,56 | 2,83 | -0,27 |
| **Gesamtsumme** | **6,24** | **6,20** | **0,04** |

| Nachhaltigkeitsindikatoren | Fonds | Benchmark |
|---|---|---|
| Carbon emissions intensity | 15.34 | 180.28 |

**Carbon emissions intensity -** Carbon Intensity misst die Menge der Kohlenstoffemissionen eines Unternehmens (Tonnen $CO^2$e/Mio. USD Umsatz)

Quelle: S&P Global Trucost

| MSCI ESG Score | ESG-Score | E | S | G |
|---|---|---|---|---|
| Fonds | 6,9 | 6,3 | 6,9 | 6,6 |
| Benchmark | 6,0 | 5,6 | 6,7 | 6,0 |

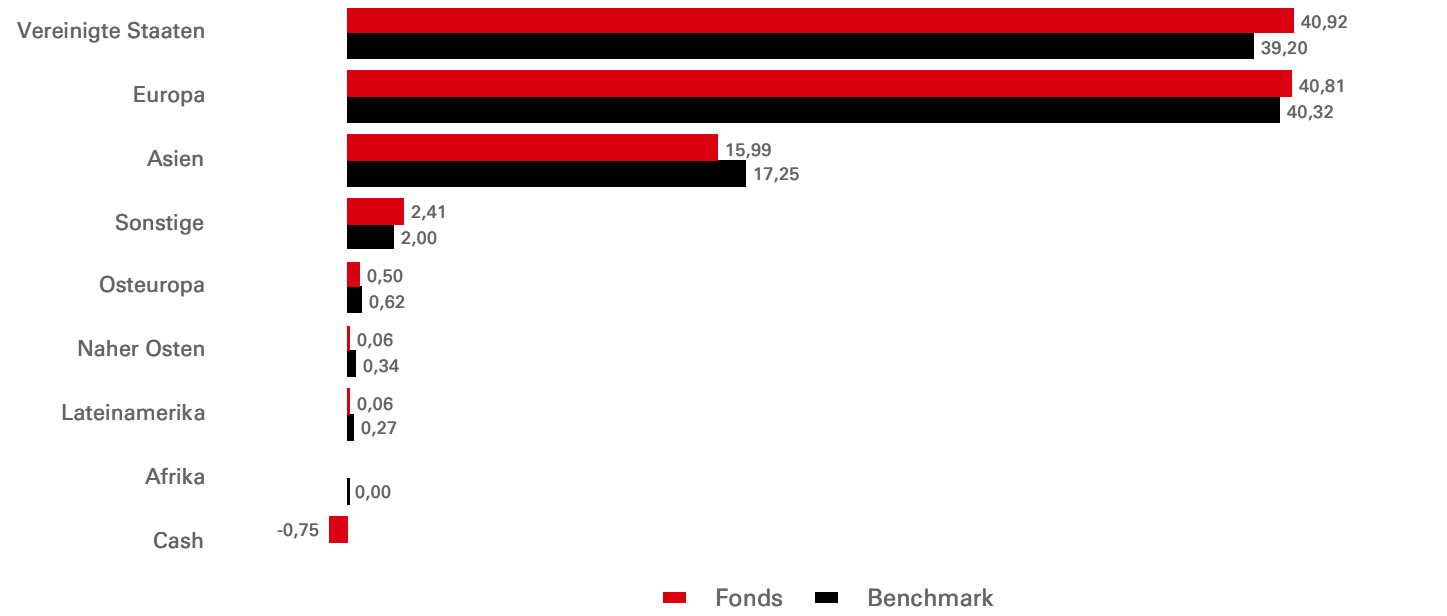
Der MSCI ESG Key Issue Score ist der numerische, gewichtete Durchschnitt der E-, S- und G-Säulen-Scores von MSCI. Eine höhere Zahl deutet auf ein günstigeres ESG-Profil nach Ansicht von MSCI hin. Die gewichteten Durchschnittswerte der Key Issue Scores werden zusammengefasst, und die Unternehmenswerte werden nach Branchen normalisiert. Nachdem alle Überschreitungen berücksichtigt wurden, entspricht die endgültige branchenbereinigte Bewertung jedes Unternehmens einer Bewertung. Weitere Informationen siehe MSCI ESG Ratings Methodology unter https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies.

**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 31 Oktober 2026**

| **Währungen (Optionsbereinigte Duration)** | **Fonds** | **Benchmark** | **Relativ** |
|---|---|---|---|
| Dollar | 2,63 | 2,56 | 0,07 |
| Europa ohne Vereinigtes Königreich | 2,29 | 2,29 | -0,01 |
| Japan | 0,74 | 0,74 | 0,00 |
| Vereinigtes Königreich | 0,32 | 0,32 | 0,00 |
| Schwellenmarkt-Schuldtitel in lokaler Währung | 0,27 | 0,28 | -0,02 |
| **Gesamtsumme** | **6,24** | **6,20** | **0,04** |

| **Währung – Allokation (%)** | **Fonds** | **Benchmark** | **Relativ** |
|---|---|---|---|
| USD | 99,82 | 100,00 | -0,18 |
| EUR | 0,09 | 0,00 | 0,09 |
| JPY | 0,07 | 0,00 | 0,07 |
| CNY | 0,03 | 0,00 | 0,03 |
| PLN | 0,02 | 0,00 | 0,02 |
| AUD | 0,01 | 0,00 | 0,01 |
| GBP | 0,01 | 0,00 | 0,01 |
| SGD | 0,01 | 0,00 | 0,01 |
| MYR | 0,01 | 0,00 | 0,01 |
| MXN | 0,01 | 0,00 | 0,01 |
| Sonstige Währungen | -0,07 | 0,00 | -0,07 |

**Geografische Allokation (%)**




| **Sektorallokation (%)** | **Fonds** | **Benchmark** | **Relativ** |
|---|---|---|---|
| Staatsanleihen | 55,47 | 53,83 | 1,63 |
| Unternehmenstitel, Finanzsektor | 11,39 | 11,73 | -0,33 |
| Unternehmenstitel, ohne Finanzsektor | 10,37 | 10,48 | -0,11 |
| US Agentur Mbs | 10,08 | 9,59 | 0,49 |
| Supranationale/Agenturen | 9,52 | 9,79 | -0,28 |
| Besicherte Anleihen | 3,92 | 4,58 | -0,66 |
| Cash | -0,75 | -- | -0,75 |

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026**

| Top 10 Positionen | Gewichtung (%) |
|---|---|
| FNCL 6,5 11/26 6,500 | 1,40 |
| FNCL 2 11/26 2,000 | 0,72 |
| FNCL 2,5 11/26 2,500 | 0,70 |
| US TREASURY N/B 3,875 15/05/29 | 0,68 |
| FNCL 3,5 11/26 3,500 | 0,63 |
| FNCL 3 11/26 3,000 | 0,62 |
| FNCI 2 11/26 2,000 | 0,61 |
| DEUTSCHLAND REP 2,500 15/11/32 | 0,54 |
| FNCL 5,5 11/26 5,500 | 0,54 |
| FNCI 2,5 11/26 2,500 | 0,49 |

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

| Name der Börse | Notierungstag | Handels-währung | Handels-zeiten | Bloomberg-Ticker | Reuters RIC | iNAV Bloomberg | iNAV Reuters |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| LONDON STOCK EXCHANGE | 30 Jan 2025 | USD | -- | -- | -- | -- | -- |

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2026**

## Angaben zu Risiken

- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- 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.
- 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.
Ausführliche Informationen zu den nachhaltigen Anlageprodukten nach Artikel 8 und 9, wie gemäß den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft, einschließlich der Beschreibung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder des nachhaltigen Anlageziels; der verwendeten Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und der Auswirkungen der ausgewählten nachhaltigen Anlagen sowie Ziele und Referenzwert-Informationen finden Sie unter: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering
**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 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

**Fondscenter**

**Glossar**

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