HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF

Comunicazione marketing | Report mensile 31 ottobre 2026 | **Not Applicable | ETFCH**

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira ad offrire una crescita regolare del reddito e del capitale.

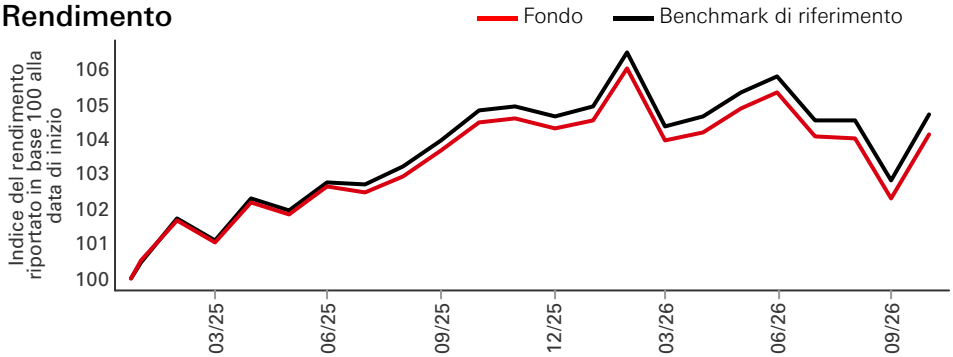
Strategia d'investimento

Il Fondo replica il più fedelmente possibile la performance del Bloomberg MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index (l'Indice), minimizzando al contempo il tracking error tra la performance del Fondo e quella dell'Indice e promuovendo caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR.
L'Indice misura la performance del debito investment grade globale di ventotto mercati valutari locali, in tre gruppi di obbligazioni: titoli di Stato, credito e obbligazioni cartolarizzate. L'Indice elimina i titoli del paniere dei crediti in base a criteri di esclusione legati alla sostenibilità e applica quindi un screening utilizzando i rating ESG di MSCI.
L'Indice punta a ottenere una riduzione delle emissioni di carbonio e un miglioramento del rating ESG di MSCI rispetto a quello del Bloomberg Global Aggregate Index (l'Indice originario).
Il Fondo investirà in obbligazioni governative, di enti pubblici e in obbligazioni sovranazionali (dei mercati sviluppati ed emergenti), in obbligazioni societarie investment grade, obbligazioni societarie dei mercati emergenti, titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteca, titoli garantiti da ipoteche commerciali e obbligazioni garantite, ovvero tutte componenti dell'Indice.
Il Fondo viene gestito passivamente e utilizzerà una tecnica d'investimento chiamata ottimizzazione.
Il Fondo non investirà oltre il 10% 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 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.
- 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").

Rendimento



Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**USD 10,41**
Rendimento 1 mese	**1,82%**
Rendimento alla scadenza	**4,25%**
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	**22 gennaio 2025**
Dimensione del Fondo	**USD 47.078.744**
Benchmark di riferimento	**100% Bloomberg MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index**
Gestore	**Amrita Chauhan Sanyal Derya Hitchcock Sebastien Faucher**
Commissioni e spese	
Dato relativo alle spese correnti[1]	**0,090%**
Codici	
ISIN	**IE000VJEVNM1**

[1]Le Spese correnti sono una stima, poiché non sono disponibili i prezzi della classe di azioni per un intero esercizio.

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 (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
ETFCH	**-0,13**	**1,82**	**0,09**	**-0,05**	**-0,34**	**--**	**--**	**2,31**
Benchmark di riferimento	0,06	1,83	0,16	0,07	-0,11	--	--	2,62

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
ETFCH	**-0,34**	**--**	**--**	**--**	**--**
Benchmark di riferimento	-0,11	--	--	--	--

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

5 anni Misure di rischio	ETFCH	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	860	22.430	--
Cedola media	3,53	3,04	0,49
Rendimento minimo	4,25%	4,29%	-0,03%
Duration rettificata per le opzioni	6,24	6,20	0,04
Duration minima modificata	6,54	5,92	0,62
Spread duration rettificata per le opzioni	6,17	6,13	0,04
Scadenza media	8,09	7,96	0,13
Qualità creditizia media	AA/AA-	AA/AA-	--

Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
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
Liquidità	-0,75	--	-0,75

Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
0-2 anni	0,17	0,18	0,00
2-5 anni	1,02	1,00	0,02
5-10 anni	2,49	2,20	0,29
10+ anni	2,56	2,83	-0,27
Totale	**6,24**	**6,20**	**0,04**

Indicatori di sostenibilità	Fondo	Benchmark di riferimento
Intensità delle emissioni di carbonio	15.34	180.28

Intensità delle emissioni di carbonio - L'intensità di carbonio indica la quantità di emissioni di carbonio di una società (tonnellate di Co^2e/milione di USD)
Fonte di analisi: Trucost

Punteggio ESG MSCI	Punteggio ESG	Ambiente	Sociale	Governance
Fondo	6,9	6,3	6,9	6,6
Benchmark di riferimento	6,0	5,6	6,7	6,0

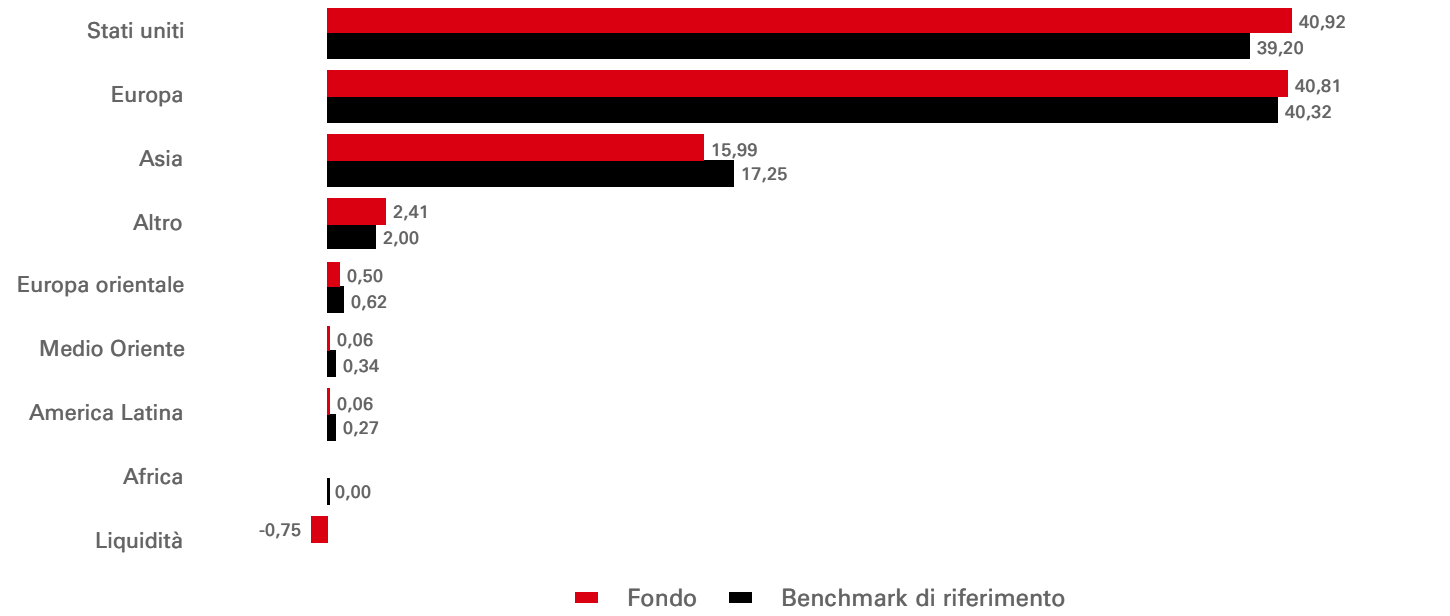
L'MSCI ESG Key Issue Score è la media numerica e ponderata dei punteggi dei pilastri E, S e G di MSCI. Un numero più alto indica un profilo ESG più positivo secondo MSCI. Le medie ponderate dei Key Issue Score vengono aggregate e i punteggi delle società vengono normalizzati in base al settore di appartenenza. Dopo aver tenuto conto di eventuali modifiche, il Final Industry-Adjusted Score, punteggio finale corretto per il settore, di ciascuna società si traduce in un rating. Per maggiori informazioni, consultare la Metodologia dei rating MSCI ESG all'indirizzo https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies

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 blocco valutario (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Dollaro	2,63	2,56	0,07
Europa, escluso il Regno Unito	2,29	2,29	-0,01
Giappone	0,74	0,74	0,00
Regno Unito	0,32	0,32	0,00
Valuta locale ME	0,27	0,28	-0,02
Totale	**6,24**	**6,20**	**0,04**

Allocazione per valuta (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
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
Altre valute	-0,07	0,00	-0,07

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Treasury	55,47	53,83	1,63
Titoli societ. finanziari	11,39	11,73	-0,33
Titoli societ. non finanz.	10,37	10,48	-0,11
MBS di agenzia USA	10,08	9,59	0,49
Titoli sovranazionali/di agenzie	9,52	9,79	-0,28
Collateralizzate	3,92	4,58	-0,66
Liquidità	-0,75	--	-0,75

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2026

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
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

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
LONDON STOCK EXCHANGE	30 gen 2025	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.
- 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

Glossario

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

Note legali relative all'Indice

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue società affiliate (collettivamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente insieme alle sue società affiliate, "Barclays") concesso in licenza. Bloomberg o i concessori di licenza di Bloomberg, ivi compresa Barclays, detengono tutti i diritti proprietari sugli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o avvallano il presente materiale o garantiscono l'accuratezza o la completezza di alcuna informazione in esso contenuta o rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, in relazione ai risultati che saranno ottenuti dal suo utilizzo e, nella misura massima consentita dalla legge, nessuna delle due entità avrà alcuna responsabilità per danni o pregiudizi derivanti in connessione allo stesso.

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