HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

GLOBAL ESG GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 30 September 2026 | **HSGG LN | ETFSHGBP**

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index (total return hedged to USD) (der Index) so genau wie möglich nachbildet und dabei ökologische, soziale und unternehmensführungsbezogene Merkmale (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewirbt.

Anlagestrategie

Der Index besteht aus Staatsanleihen mit Investment Grade-Rating (und ähnlichen Wertpapieren). Die Währung des Index ist der US-Dollar (USD) und die Renditen werden in USD abgesichert. Der Index enthält festverzinsliche steuerbare Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten begeben werden. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen in Industrie- und Schwellenländern begeben werden. Der Fonds verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und kann in Vermögenswerte investieren, die nicht im Index enthalten sind, zum Beispiel: Anleihen mit einem Kreditrating von Ba1, BB+ oder darunter, sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds.
Die Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds werden voraussichtlich mindestens Investment-Grade betragen.
Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. 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 warden.
- 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.

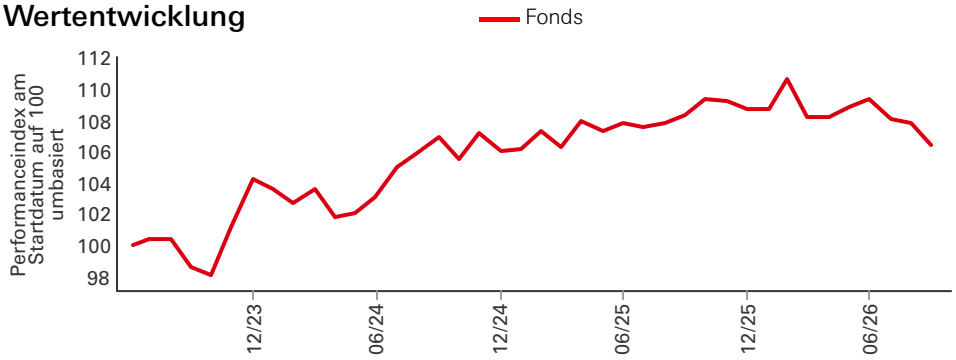
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**GBP 9,91**
Wertentwicklung 1 Monat	**-1,32%**
Rückzahlungsrendite	**3,87%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Halbjährlich**
Dividenden Ex-Tag	**13 August 2026**
Dividendenrendite[1]	**4,18%**
Annualisierte Dividendenrendite	**2,78%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,139197**
Handel	**Täglich**
Basiswährung des Fonds	**USD**
Währungsgesichert	**Fully Hedged**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**GBP**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**6 Juli 2023**
Fondsvermögen	**USD 527.880.860**
Fondsmanager	**Amrita Chauhan Sanyal Sebastien Faucher**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[2]	**0,150%**
Codes	
ISIN	**IE000VYC5HU2**
Valoren	**128293014**
Bloomberg-Ticker	**HSGG LN**

[1]Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.
[2]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 Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
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.
Vor dem 30/04/2025 hieß der Fonds HSBC GLOBAL FUNDS ICAV - GLOBAL SUSTAINABLE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
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	**-2,06**	**-1,32**	**-2,72**	**-1,64**	**-1,80**	**2,59**	**--**	**1,95**

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	**-1,80**	**1,32**	**8,53**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	3,71%	--
Sharpe ratio	-0,57	--

5 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	796	1.910	--
Durchschnittlicher Kupon	2,41	2,47	-0,06
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	3,87%	3,92%	-0,05%
Optionsbereinigte Duration	6,97	6,97	0,00
Schlechteste modifizierte Duration	6,49	6,49	0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,85	6,85	0,00
Durchschnittliche Fälligkeit	8,66	8,72	-0,06
Durchschnittliche Kreditqualität	AA+/AA	AA+/AA	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	35,11	35,27	-0,15
AA	35,61	35,57	0,04
A	26,47	26,42	0,05
BBB	2,72	2,74	-0,02
Kasse	0,08	--	0,08

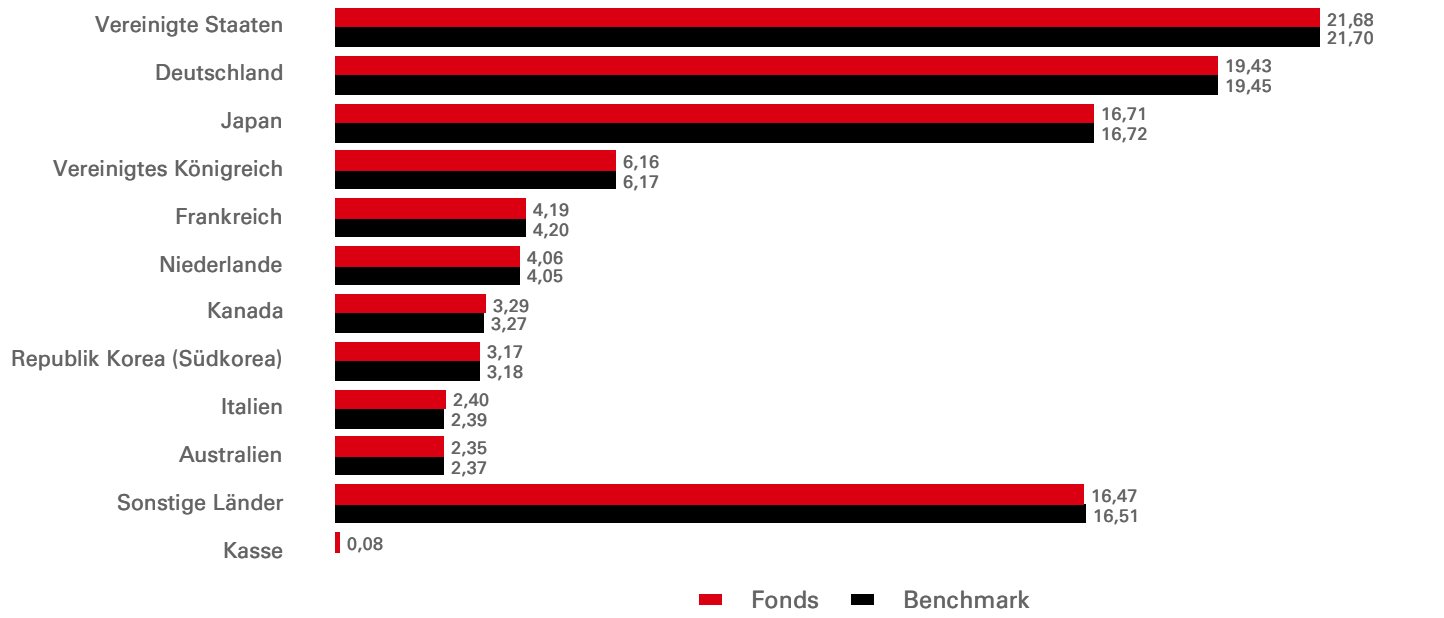
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,21	0,21	-0,01
2-5 Jahre	1,03	1,01	0,02
5-10 Jahre	1,90	1,87	0,03
10+ Jahre	3,83	3,88	-0,05
Gesamtsumme	**6,97**	**6,97**	**0,00**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.
Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,72	100,00	-0,28
EUR	0,16	0,00	0,16
JPY	0,04	0,00	0,04
KRW	0,03	0,00	0,03
CNY	0,02	0,00	0,02
GBP	0,02	0,00	0,02
THB	0,01	0,00	0,01
MXN	0,01	0,00	0,01
NOK	0,01	0,00	0,01
CAD	0,01	0,00	0,01
Sonstige Währungen	-0,03	0,00	-0,03

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	99,92	100,00	-0,08
Kasse	0,08	--	0,08

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
DEUTSCHLAND REP 2,900 15/02/36	0,61
DEUTSCHLAND REP 0,250 15/02/29	0,52
BUNDESOBL-187 2,200 13/04/28	0,51
BUNDESOBL-189 2,100 12/04/29	0,51
DEUTSCHLAND REP 4,000 04/01/37	0,50
DEUTSCHLAND REP 0,000 15/11/27	0,48
DEUTSCHLAND REP 2,500 15/02/35	0,48
BUNDESOBL-188 2,400 19/10/28	0,47
DEUTSCHLAND REP 0,000 15/08/31	0,45
DEUTSCHLAND REP 2,600 15/08/34	0,45

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	10 Jul 2023	GBP	--	HSGG LN	HSGG.L	HSGGGBIV	HSGGGBPINAV =SOLA

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% Bloomberg MSCI Global Treasury ESG Weighted Bond Index
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	6,6	5,5	7,8	6,8
Benchmark	5,8	5,4	7,4	6,1

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.

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“).
- 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 in den 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.
Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). (www.msci.com)

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Folgen Sie uns auf:

HSBC Asset Management

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Fondscenter

Glossar

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

Wichtige Informationen

Dieses Material dient ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken und richtet sich an professionelle Anleger. Es stellt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar und stellt
weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar. Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter. Der Fonds ist in der Schweiz gemäss Art. 120 des Kollektivanlagengesetzes (KAG) zum Vertrieb zugelassen. Vertreter in der Schweiz ist: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Das Basisinformationsblatt (KID), der Prospekt, die Satzung und der (Halb-)Jahresbericht sind kostenlos beim Vertreter erhältlich. Anleger sollten vor einer Anlage das entsprechende Basisinformationsblatt und den Prospekt sorgfältig lesen und beachten, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Garantie für zukünftige Ergebnisse darstellt.