HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Government Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 September 2026 | Anteilklasse SQHEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des FTSE World Government Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der Index) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index besteht aus Anleihen mit Investment-Grade-Rating; er enthält festverzinsliche Staatsanleihen in Lokalwährungen von Emittenten aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten.Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Anleihen, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden und jeweils Bestandteile des Index sind. Er verwendet eine Anlagetechnik, die als Optimierung bezeichnet wird. Sie zielt darauf ab, den Renditeunterschied zwischen dem Fonds und dem Index zu minimieren, indem beim Aufbau des Portfolios der Tracking Error (das Risiko, dass die Rendite des Fonds von der Rendite des Index abweicht) und die Handelskosten berücksichtigt werden. Der Fonds investiert nicht zwingend in jeden Bestandteil des Index und die Anlagen erfolgen nicht proportional zu den Indexgewichtungen der Bestandteile. Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht im Index enthalten sind, zum Beispiel: Anleihen mit einem Kreditrating von Ba1, BB+ und darunter, sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds.Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber USD.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 werden.
- 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.

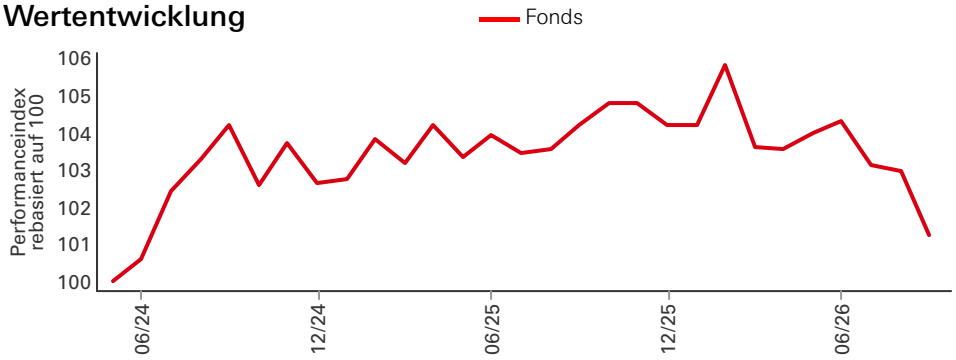
Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 9,50**
Wertentwicklung 1 Monat	**-1,67%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**4,12%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Vierteljährlich**
Ex-Dividendendatum	**31 Juli 2026**
Dividendenrendite[1]	**3,26%**
Annualisierte Dividendenrendite	**3,25%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,077784**
Handel	**Täglich**
Währungsgesichert	**Voll abgesichert**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**31 Mai 2024**
Fondsvermögen	**USD 11.077.097.729**
Fondsmanager	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 50.000.000**
Laufende Kostenquote[2]	**0,090%**
Codes	
ISIN	**IE000YSORUC9**
WKN	**A40169**
Bloomberg-Ticker	**HSGBSQE ID**

[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 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 30 September 2026

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
SQHEUR	**-2,82**	**-1,67**	**-2,96**	**-2,29**	**-2,83**	**--**	**--**	**0,52**

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
SQHEUR	**-2,83**	**0,01**	**--**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	SQHEUR	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	1.129	1.455	--
Durchschnittlicher Kupon	2,92	2,92	-0,01
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	4,12%	4,16%	-0,04%
Optionsbereinigte Duration	6,37	6,38	-0,02
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	6,01	6,04	-0,02
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,26	6,27	-0,02
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,18	8,22	-0,04
Durchschnittliche Kreditqualität	AA/AA-	AA/AA-	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
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
Cash	0,43	--	0,43

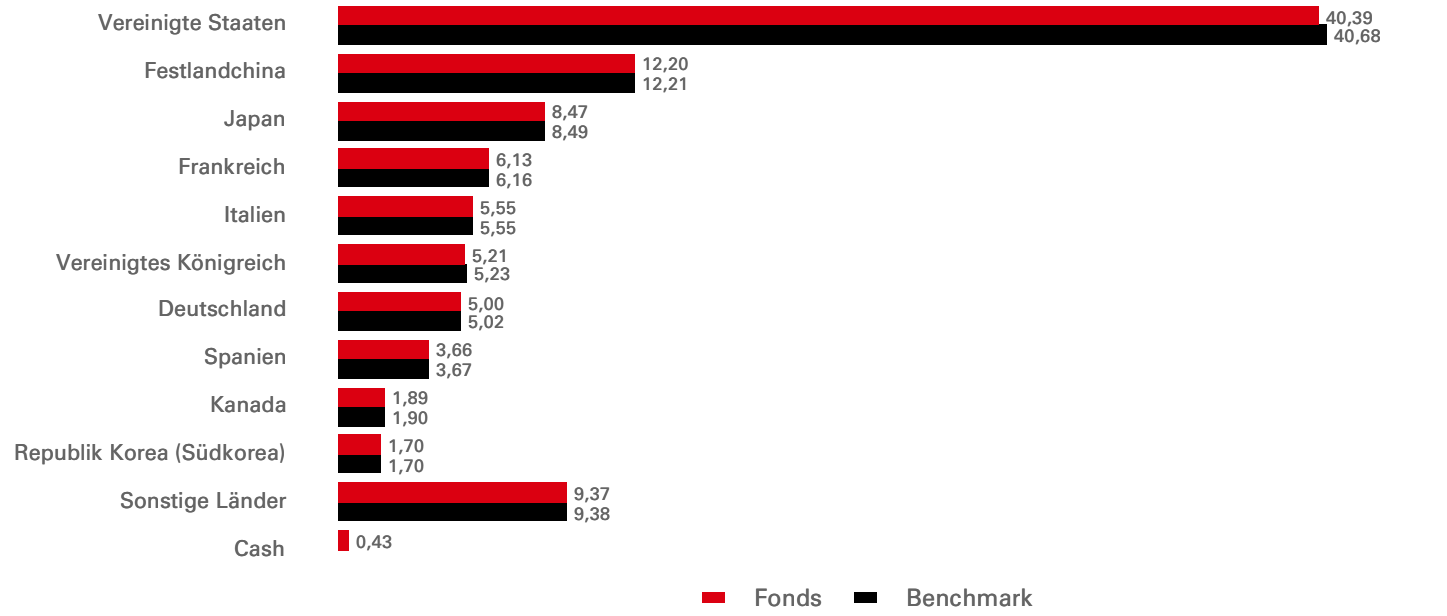
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,23	0,24	-0,01
2-5 Jahre	1,05	1,06	-0,01
5-10 Jahre	1,78	1,75	0,03
10+ Jahre	3,31	3,33	-0,02
Gesamtsumme	**6,37**	**6,38**	**-0,02**

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.
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% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
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
Sonstige Währungen	-0,10	0,00	-0,10

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Staatsanleihen	99,57	100,00	-0,43
Cash	0,43	--	0,43

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% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
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

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

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% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 2026

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.
- Wechselkursveränderungen von Währungen könnten Anlagegewinne oder Anlageverluste – mitunter erheblich – verringern oder vergrößern.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Index-Haftungsausschluss

FTSE International Limited („FTSE") © FTSE 2026. „FTSE®" ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von der FTSE International Limited in Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und / oder FTSE-Ratings stehen FTSE und/oder seinen Lizenzgebern zu. Weder FTSE noch seine Lizenzgeber übernehmen jegliche Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung durch FTSE dürfen keinerlei FTSE-Daten weitergegeben werden.

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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 September 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