HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Euro Corporate Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 August 2026 | **H41Y GY | ETFC**

Anlageziel

Der Fonds strebt Erträge und Kapitalwachstum an.

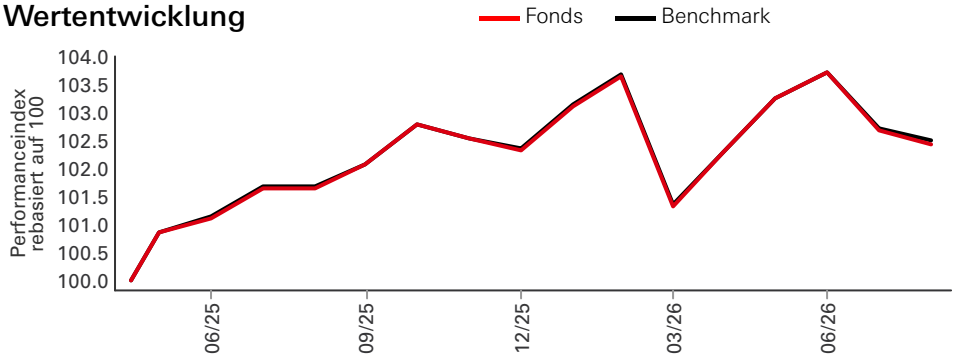
Anlagestrategie

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index (Total Return) (der Index) so genau wie möglich ab. Der Index ist ein regelbasierter Referenzwert, der den Markt für auf Euro lautende, festverzinsliche Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating abbildet. Nur Anleihen mit einer Laufzeit von mindestens 1 Jahr sind zulässig. Die Währung des Index ist der EUR und die Renditen werden nicht abgesichert. Der Index basiert auf der Indexmethodik von Bloomberg, die ein Eignungskriterium anwendet, das auf einer Reihe grundlegender Gestaltungsprinzipien beruht, die darauf abzielen, die zugrunde liegenden Indexbestandteile genau und umfassend zu messen. Der Fonds wird passiv verwaltet und kann in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (aus Industrie- und Schwellenländern) und andere Anleihen investieren, die alle Indexbestandteile sind. Die Kreditratings der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds können sich bisweilen ändern. 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. Der Fonds wird nicht mehr als 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds investieren. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele, des Index 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 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.

Wertentwicklung



Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 10,26**
Wertentwicklung 1 Monat	**-0,24%**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**3,89%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**14 Mai 2025**
Fondsvermögen	**EUR 277.351.384**
Benchmark	**100% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index (total return)**
Fondsmanager	**Derya Hitchcock Richard Jenkins**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[1]	**0,060%**
Codes	
ISIN	**IE0000KA1ZX3**
WKN	**A414MZ**
Bloomberg-Ticker	**HECB IM**

[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.

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 August 2026

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
ETFC	**0,12**	**-0,24**	**-0,77**	**-1,17**	**0,81**	**--**	**--**	**1,89**
Benchmark	0,13	-0,22	-0,75	-1,17	0,78	--	--	1,91

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/08/25-31/08/26	31/08/24-31/08/25	31/08/23-31/08/24	31/08/22-31/08/23	31/08/21-31/08/22
ETFC	**0,81**	**--**	**--**	**--**	**--**
Benchmark	0,78	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	ETFC	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

5 Jahre Risikokennzahlen	ETFC	Benchmark
Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--
Information ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	1.261	4.150	--
Durchschnittlicher Kupon	3,39	3,04	0,35
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	3,83%	3,82%	0,01%
Optionsbereinigte Duration	4,42	4,40	0,02
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	4,36	4,29	0,07
Optionsbereinigte Spread-Duration	4,54	4,47	0,06
Durchschnittliche Restlaufzeit	5,12	5,05	0,07
Durchschnittliche Kreditqualität	A-/BBB+	A-/BBB+	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	0,38	0,35	0,03
AA	7,55	7,60	-0,05
A	42,94	43,00	-0,06
BBB	47,87	49,05	-1,18
Cash	1,26	--	1,26

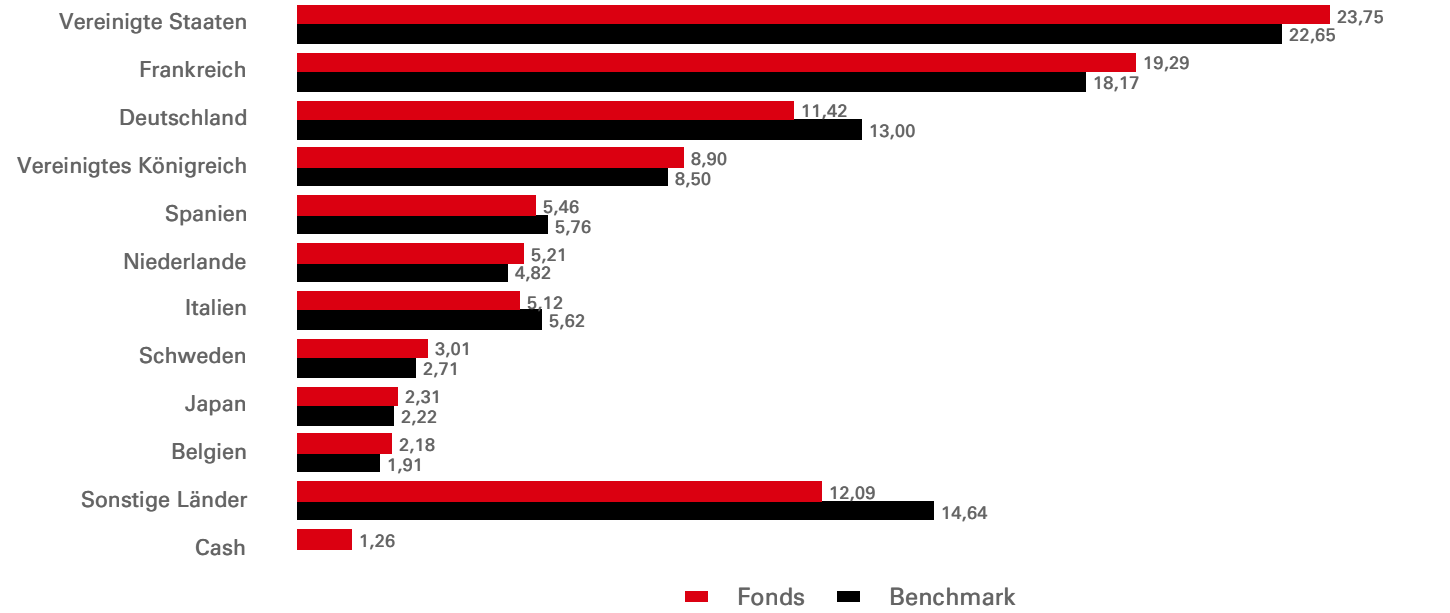
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,19	0,21	-0,02
2-5 Jahre	1,38	1,39	-0,01
5-10 Jahre	2,21	2,08	0,13
10+ Jahre	0,64	0,71	-0,07
Gesamtsumme	**4,42**	**4,40**	**0,02**

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.
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2026

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
EUR	100,00	100,00	--
CHF	0,00	--	0,00

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Bankensektor	31,03	31,24	-0,21
Nichtyklische Konsumgüter	13,49	13,39	0,10
Zyklische Konsumgüter	9,41	9,83	-0,42
Kommunikation	6,70	6,79	-0,10
Versorger (Strom)	5,61	5,69	-0,08
Investitionsgüter	5,09	5,10	-0,01
INSURANCE	4,42	4,44	-0,01
Technologie	3,75	3,74	0,00
Transport	3,50	3,50	0,00
Energie	2,78	3,03	-0,25
Cash	1,26	--	1,26
Sonstige Sektoren	12,97	13,24	-0,27

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2026

Top 10 Positionen	**Gewichtung (%)**
ING GROEP NV 3,875 12/08/29	0,33
TOTALENERGIES SE 3,790	0,32
INTESA SANPAOLO 3,625 16/10/30	0,30
ALLIANZ FINANCE 3,250 04/12/29	0,30
GOLDMAN SACHS GP 2,743 17/02/29	0,29
ABERTIS FRANCE 3,375 21/04/29	0,29
CAIXABANK 4,000 05/03/37	0,29
CELLNEX FINANCE 3,000 19/01/31	0,28
VOLKSW FIN SERVI 3,875 10/09/30	0,26
EUROGRID GMBH 3,598 01/02/29	0,26

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**
BORSA ITALIANA SPA	06 Jun 2025	EUR	--	HECB IM	HECB.MI	H41YEUIV	H41YEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	22 Mai 2025	EUR	--	H41Y GY	H41Y.DE	H41YEUIV	H41YEURINAV =SOLA

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 2026

Angaben zu Risiken

- 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.

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.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 August 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