HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Government Bond UCITS ETF

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

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 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.

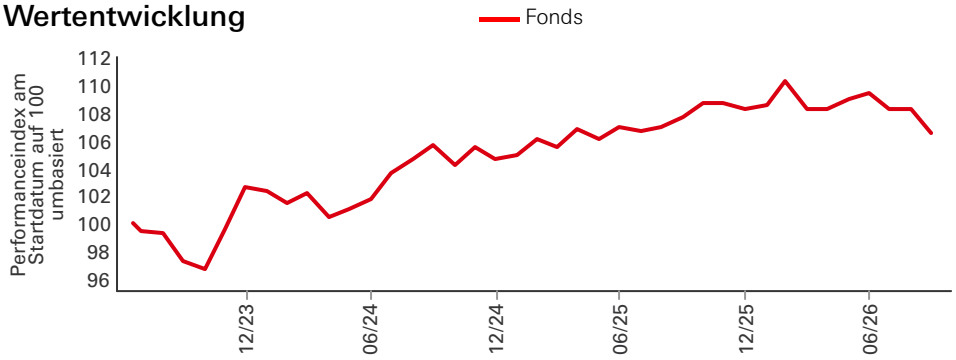
Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**GBP 9,81**
Wertentwicklung 1 Monat	**-1,57%**
Rückzahlungsrendite	**4,12%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Ausschüttend**
Ausschüttungshäufigkeit	**Halbjährlich**
Dividenden Ex-Tag	**13 August 2026**
Dividendenrendite[1]	**4,99%**
Annualisierte Dividendenrendite	**3,23%**
Zuletzt gezahlte Dividende	**0,160277**
Handel	**Täglich**
Basiswährung des Fonds	**USD**
Währungsgesichert	**Fully Hedged**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**GBP**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**18 Juli 2023**
Fondsvermögen	**USD 11.077.097.729**
Fondsmanager	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Gebühren und Kosten	
Laufende Kostenquote[2]	**0,090%**
Codes	
ISIN	**IE000Q7EQ7R4**
Valoren	**128602905**
Bloomberg-Ticker	**HGVG 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.
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	**-1,63**	**-1,57**	**-2,60**	**-1,52**	**-1,05**	**3,09**	**--**	**2,01**

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	**-1,05**	**1,87**	**8,69**	**--**	**--**

3 Jahre Risikokennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	3,62%	--
Sharpe ratio	-0,42	--

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

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	1.129	1.455	--
Durchschnittlicher Kupon	2,92	2,92	-0,01
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	4,12%	4,16%	-0,04%
Optionsbereinigte Duration	6,37	6,38	-0,02
Schlechteste modifizierte Duration	6,01	6,04	-0,02
Optionsbereinigte Spread-Duration	6,26	6,27	-0,02
Durchschnittliche Fälligkeit	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
Kasse	0,43	--	0,43

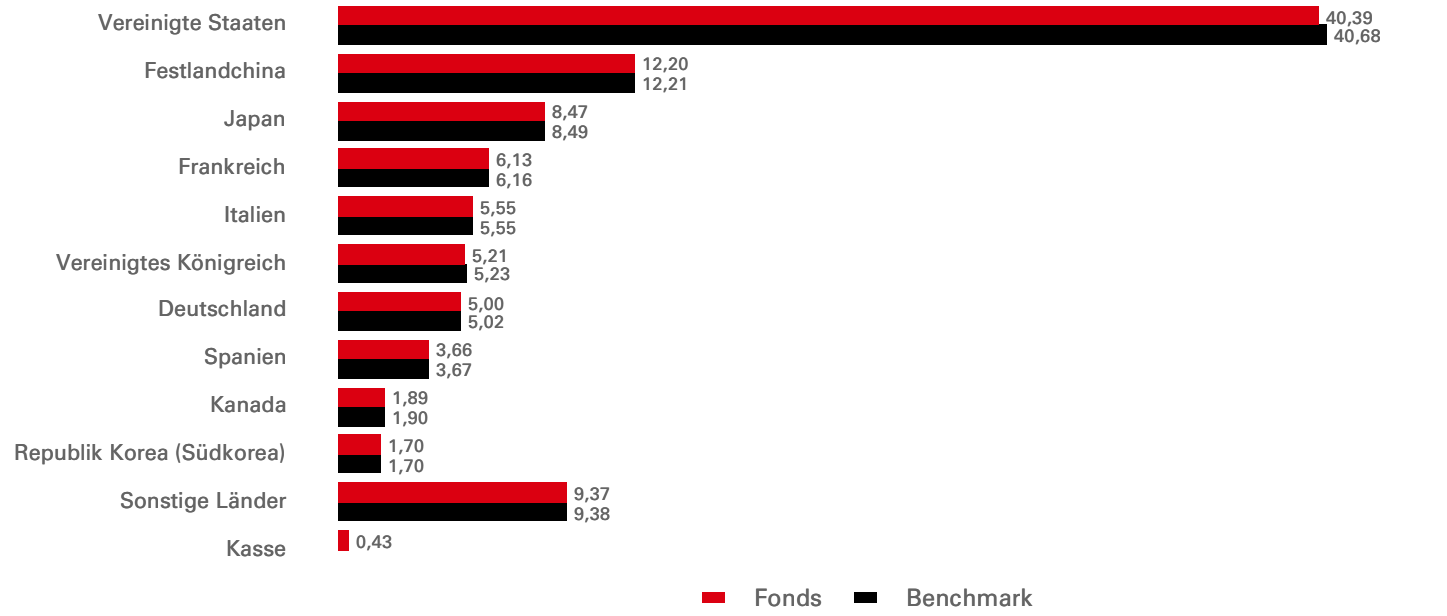
Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,23	0,24	-0,01
2-5 Jahre	1,05	1,06	-0,01
5-10 Jahre	1,78	1,75	0,03
10+ Jahre	3,31	3,33	-0,02
Gesamtsumme	**6,37**	**6,38**	**-0,02**

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die 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% 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
Kasse	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.

Name der Börse	Notierungstag	Handels-währung	Handels-zeiten	Bloomberg-Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	24 Jul 2023	GBP	--	HGVG LN	HGVG.L	HGVGGBIV	HGVGGBPINAV =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% 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.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den 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.

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.