

HSBC Global Funds ICAV

Global Corporate Bond UCITS ETF

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 November 2025 | Anteilkasse SDH

Anlageziel

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er die Wertentwicklung des Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (Gesamtrendite in US-Dollar abgesichert) (der „Index“) möglichst genau nachbildet.

Anlagestrategie

Der Index setzt sich aus Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating zusammen. Der Fonds wird passiv verwaltet und investiert in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating, Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten und andere Anleihen, die alle Indexbestandteile 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, Anleihen von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen sowie liquide Mittel, Geldmarktinstrumente und Fonds. Der Fonds kann in Anleihen aus entwickelten und Schwellenmärkten investieren. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.

Hauptsrisiken

- 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 verkauflich 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.

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 November 2025

Fonds fakten

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 11,44
Wertentwicklung 1 Monat	0,40%
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	4,37%

Fonds fakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Ex-Dividendendatum	24 Januar 2025
Dividendenrendite ¹	3,99%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,457191
Handel	Täglich
Bewertungstermin	23:00 Irland
Basiswährung der Anteilkasse	USD
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	17 Oktober 2023
Fondsvermögen	USD 3.033.847.603
Benchmark	100% Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index USD Hedged
Fondsmanager	HSBC Passive Fixed Income Team

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 50.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,100%

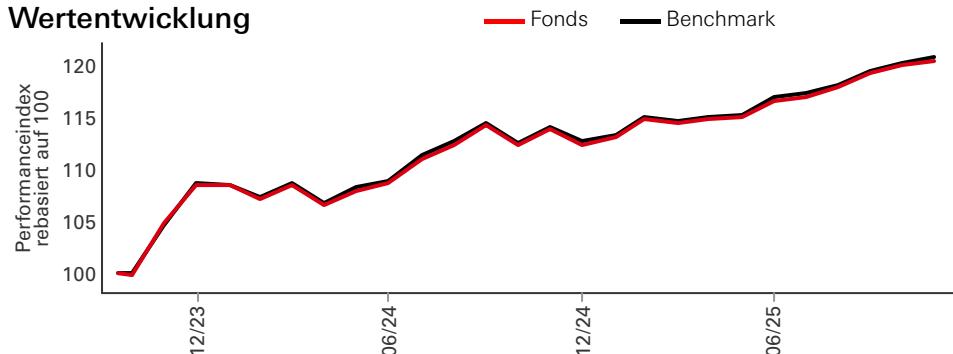
Codes

ISIN	IE00BFMN8B86
WKN	A2JLV7

Bloomberg-Ticker

¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

²Die 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.

Wertentwicklung

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
SDH	7,15	0,40	2,20	4,71	5,78	--	--	9,14
Benchmark	7,18	0,41	2,21	4,72	5,84	--	--	9,26
Rollierende Wertentwicklung (%)		30/11/24-30/11/25		30/11/23-30/11/24		30/11/22-30/11/23		30/11/21-30/11/22
SDH			5,78		8,68	--	--	--
Benchmark			5,84		9,01	--	--	--
3 Jahre Risikokennzahlen	SDH	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen		SDH	Benchmark		
Volatilität	--	--	Volatilität		--	--		--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio		--	--		--
Tracking error	--	--	Tracking error		--	--		--
Information ratio	--	--	Information ratio		--	--		--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	3.804	17.708	--
Durchschnittlicher Kupon	4,39	4,12	0,27
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	4,29%	4,29%	0,00%
Optionsbereinigte Duration	5,98	5,96	0,02
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	5,87	5,87	0,01
Optionsbereinigte Spread-Duration	5,90	5,89	0,02
Durchschnittliche Restlaufzeit	8,51	8,38	0,12
Durchschnittliche Kreditqualität	A-/BBB+	A-/BBB+	--
Anzahl der Emittenten	978	2224	--

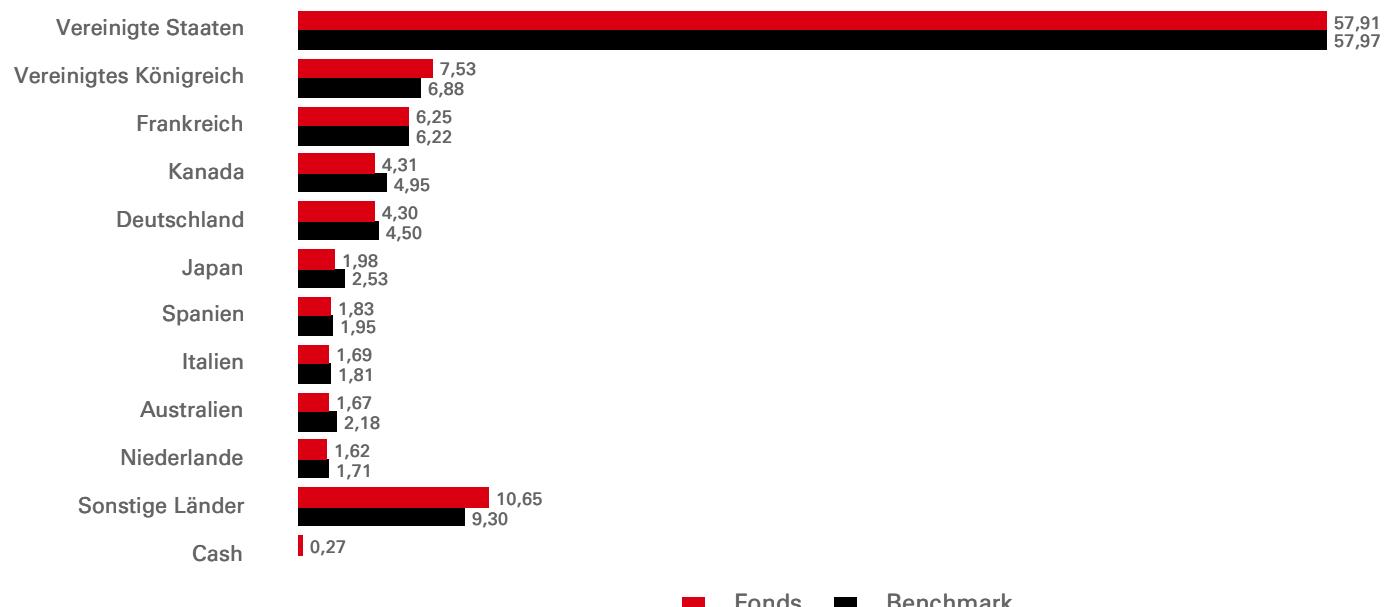
Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	0,51	0,67	-0,16	0-2 Jahre	0,15	0,18	-0,03
AA	8,74	8,11	0,63	2-5 Jahre	1,08	1,10	-0,01
A	44,19	44,61	-0,42	5-10 Jahre	2,02	1,85	0,17
BBB	46,16	46,61	-0,45	10+ Jahre	2,73	2,84	-0,10
BB	0,08	0,01	0,07	Gesamtsumme	5,98	5,96	0,02
CCC	0,01	--	0,01				
Ohne Rating	0,04	--	0,04				
Cash	0,27	--	0,27				

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 30 November 2025

Währung – Allokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,92	100,00	-0,08
EUR	0,03	0,00	0,03
CAD	0,03	0,00	0,03
GBP	0,01	0,00	0,01
CHF	0,01	0,00	0,01
AUD	0,00	0,00	0,00
HKD	0,00	0,00	0,00
KRW	--	0,00	0,00
NOK	--	0,00	0,00
JPY	0,00	0,00	0,00
Sonstige Währungen	--	0,00	0,00

Geografische Allokation (%)**Sektorallokation (%)**

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzdienstleistungen	38,43	38,62	-0,19
nichtzyklische Konsumgüter	13,49	13,33	0,16
Versorger	9,54	9,48	0,05
zyklische Konsumgüter	7,63	7,90	-0,27
Kommunikation	6,92	6,92	0,00
Technologie	6,52	6,67	-0,15
Energie	6,04	6,09	-0,05
Investitionsgüter	4,83	4,87	-0,04
Transport	2,83	2,73	0,10
Industrie	2,61	2,67	-0,06
Sonstige Sektoren	0,89	0,72	0,17
Cash	0,27	--	0,27

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
UBS GROUP 7,750 01/03/29	0,35
ROCHE HLDGS INC 5,593 13/11/33	0,30
BANCO SANTANDER 5,750 23/08/33	0,28
PFIZER INVSTMNT 4,750 19/05/33	0,26
AERCAP IRELAND 6,450 15/04/27	0,25
WELLS FARGO CO 5,574 25/07/29	0,24
ORACLE CORP 6,900 09/11/52	0,23
BANK OF AMER CRP 5,288 25/04/34	0,22
HUMANA INC 5,375 15/04/31	0,22
JPMORGAN CHASE 5,534 29/11/45	0,20

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

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 denjenigen 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.

Follow us on:



Telefon: +49 (0) 211 910 4784 E-Mail:
fonds@hsbc.de Website:
www.etf.hsbc.com
Für weitere Informationen kontaktieren
Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar



[www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/
download/document/lu0165289439/de/
de/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary)

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."

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.