

HSBC Global Funds II ICAV

Euro Fixed Term Bond 2028

Marketingmitteilung | Monatlicher bericht 28 Februar 2025 | Anteilklasse BD

Anlageziel

Der Fonds strebt Kapitalwachstum und Erträge während der Laufzeit des Fonds an.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Der Fonds bewirbt ökologische, soziale und unternehmensführungsbezogene Merkmale (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf Euro lautende Anleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating, wird mindestens 70 % in auf Euro lautende fest- und variabel verzinsliche Anleihen investieren, die von Unternehmen in entwickelten Märkten begeben werden, und bis zu 30 % in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, die von Unternehmen begeben werden, die zum Zeitpunkt des Kaufs kein Investment-Grade-Rating haben.

Der Fonds kann bis zu 20 % in auf Euro lautende Anleihen investieren, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Körperschaften in entwickelten Märkten begeben werden.

Der Fonds investiert in Anleihen mit einem Endfälligkeitstermin, der voraussichtlich am oder um den 18. Dezember 2028 (das Laufzeitdatum) endet. Das Portfolio kann bis zu 100 % seiner Vermögenswerte in liquiden Mitteln und Zahlungsmitteläquivalenten halten.

Der Fonds schließt die Identifizierung und Analyse der ESG-Merkmale eines Emittenten als integralen Bestandteil in den Anlageentscheidungsprozesses ein und investiert nicht in Anleihen von Unternehmen, die an bestimmten ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt sind, wie z. B. Tabak und umstrittene Waffen.

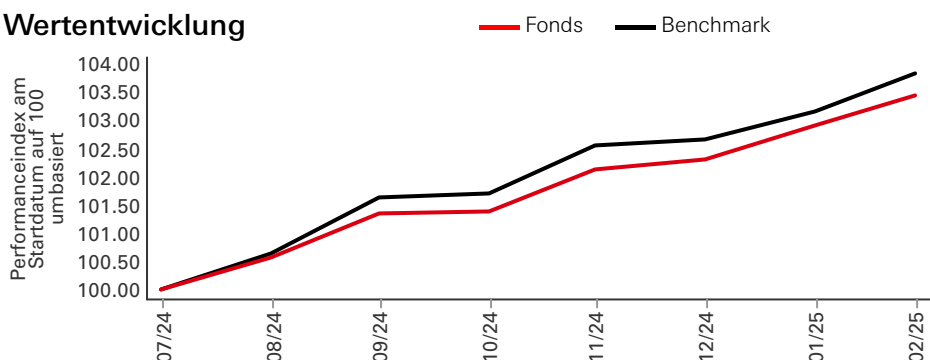
Der Fonds kann bis zu 10 % in anderen Fonds anlegen.

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 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



Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil **EUR 10,21**

Wertentwicklung 1 Monat **0,52%**

Fondsfakten

UCITS V-konform **Ja**

Behandlung von Dividenden **Ausschüttend**

Ausschüttungshäufigkeit **Jährlich**

Dividenden Ex-Tag **24 Januar 2025**

Dividendenrendite¹ **1,32%**

Zuletzt gezahlte Dividende **0,134518**

Handel **Täglich**

Bewertungstermin **23:00 Irland**

Basiswährung der Anteilklasse **EUR**

Domizil **Irland**

Auflegungsdatum **31 Juli 2024**

Fondsvermögen **EUR 58.618.475**

Benchmark **30% ICE BofA 0-5 year Euro Developed Markets High Yield (HEDC) 70% ICE BofA 1-5 year Euro Corporate Index (ER0V)**

Fondsmanager **Aline Thiel Karen Benouaich Kadosch**

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage **EUR 5.000**

Laufende Kostenquote² **0,500%**

Codes

ISIN **IE000NMAR6P1**

Valoren **136803778**

Bloomberg-Ticker **HSGTBBD ID**

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

²Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, da für die Anteilklasse noch kein Preis festgelegt wurde für kein volles Geschäftsjahr vorliegt.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
BD	1,11	0,52	1,29	2,85	--	--	--	3,44
Benchmark	1,13	0,65	1,27	3,19	--	--	--	3,84

Rollierende Wertentwicklung (%)	29/02/24- 28/02/25	28/02/23- 29/02/24	28/02/22- 28/02/23	28/02/21- 28/02/22	29/02/20- 28/02/21
BD	--	--	--	--	--
Benchmark	--	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	BD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	BD	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--	--

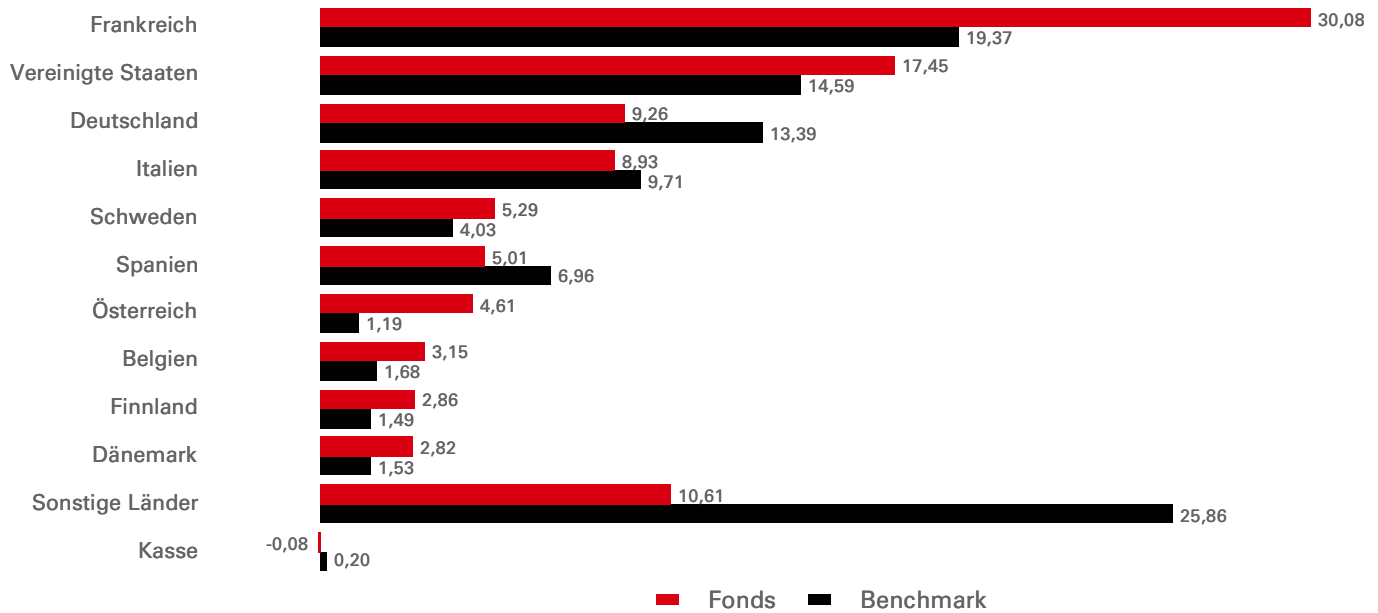
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	100	3.162	--
Durchschnittlicher Kupon	3,10	3,01	0,09
Schlechteste Rendite (Yield To Worst) (einschl. IRS)	3,13%	3,46%	-0,34%
Rückzahlungsrendite (einschl. IRS)	3,31%	3,68%	-0,38%
Rendite bis zur Fälligkeit (ohne IRS)	3,31%	3,67%	-0,37%
Optionsbereinigte Duration	2,67	2,45	0,22
Schlechteste modifizierte Duration	2,74	2,46	0,28
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,67	2,56	0,11
Durchschnittliche Fälligkeit	2,94	2,68	0,27
Anzahl der Emittenten	95	1027	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	--	0,38	-0,38	EUR	100,00	100,00	--
AA	2,09	9,65	-7,56				
A	16,43	30,53	-14,10				
BBB	54,91	33,78	21,13				
BB	25,10	17,93	7,17				
B	1,55	5,33	-3,78				
CCC	--	1,80	-1,80				
CC	--	0,28	-0,28				
C	--	0,00	0,00				
Ohne Rating	--	0,11	-0,11				
Kasse	-0,08	0,20	-0,28				

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	7,0	7,2	5,3	6,0
Benchmark	7,0	7,2	5,1	5,9

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>.

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzen	24,30	39,57	-15,27
Zyklische Konsumgüter	21,93	12,02	9,90
Industrie	15,46	8,35	7,11
nichtzyklische Konsumgüter	13,82	14,79	-0,97
Kommunikation	12,63	8,91	3,72
Versorger	5,00	8,61	-3,61
Rohstoffe	4,07	2,96	1,11
Regierung	1,78	--	1,78
Technologie	0,91	1,56	-0,65
Sonstiges	0,18	0,14	0,03
Sonstige Sektoren	--	2,88	-2,88
Kasse	-0,08	0,20	-0,28

Top 10 Positionen

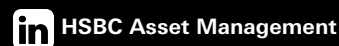
Gewichtung (%)

INTL GAME TECH 2,375 15/04/28	2,84
A1 TOWERS HLDG 5,250 13/07/28	2,60
ORANO SA 2,750 08/03/28	2,60
PRYSMIAN SPA 3,625 28/11/28	2,43
WMG ACQUISITION 2,750 15/07/28	2,42
TDF INFRASTRUCTU 5,625 21/07/28	2,24
BANCO SANTANDER 2,125 08/02/28	1,83
LOGICOR FIN 3,250 13/11/28	1,80
BTF 0,000 12/03/25	1,78
LKQ EURO BV 4,125 01/04/28	1,73

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.

Folgen Sie uns auf:



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

Index-Haftungsausschluss

Die Verwendung der Quelle, ICE Data Indices, LLC („ICE DATA“), erfolgt mit Genehmigung. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SCHLIESSEN SÄMTLICHE AUSDRÜCKLICHEN UND/ODER STILLSCHWEIGENDEN GARANTIE UND ZUSICHERUNGEN, EINSCHLIESSLICH DER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, IN BEZUG AUF DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN ODER DARIN ENTHALTENE ODER DAMIT VERBUNDENE DATEN AUS. ICE DATA, SEINE VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERER SIND NICHT HAFTBAR FÜR ETWAIGE SCHÄDEN IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES, DER INDEXDATEN ODER DEREN BESTANDTEILE. DIE INDIZES, DIE INDEXDATEN UND SÄMTLICHE BESTANDTEILE DERSELBEN WERDEN OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, UND DIE NUTZUNG ERFOLGT AUF EIGENES RISIKO. HSBC Asset Management, SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN WERDEN VON ICE DATA, SEINEN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN UND DEREN ZULIEFERERN NICHT UNTERSTÜTZT, GEFÖRDERT ODER EMPFOHLEN.

Angaben zum Referenzwert

Es liegt im Ermessen des Anlageberaters, auf Basis aktiver Anlageverwaltungsstrategien und spezifischer Anlagegelegenheiten in Wertpapiere zu investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Es ist vorgesehen, dass ein erheblicher prozentualer Anteil der Fondsanlagen Bestandteile des Referenzwerts sein werden. Ihre Gewichtungen können jedoch deutlich von jenen des Referenzwerts abweichen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 28 Februar 2025

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.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilepreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. 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 und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management 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. Anlageentscheide dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.