HSBC Asset Management

HSBC Global Funds II ICAV

Global Fixed Term Bond 2028

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 31 Mai 2025 | Anteilklasse ACHEUR

Anlageziel

Der Fonds strebt Kapitalwachstum und Erträge an, indem er für die Laufzeit des Fonds in ein Portfolio aus Anleihen investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.
Der Fonds investiert hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen mit festem und/oder variablem Zinssatz, die von Unternehmensemittenten weltweit begeben werden.
Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in Anleihen von Unternehmensemittenten in Schwellenländern und bis zu 20 % seines Vermögenswerte in Anleihen von Unternehmensemittenten investieren, die zum Kaufzeitpunkt kein Investment-Grade-Rating oder gar kein Rating aufweisen.
Der Fonds kann bis zu 20 % seiner Vermögenswerte in Anleihen investieren, die von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Körperschaften in allen Ländern weltweit, mit Ausnahme der Schwellenländer, begeben werden.
Der Fonds wird in Anleihen mit einem endgültigen Fälligkeitstermin am oder um den 30. Juni 2028 (das „Laufzeitdatum") investieren, und kann Aktien (oder aktienähnliche Wertpapiere) einschließlich Optionsscheinen als Ergebnis von Kapitalmaßnahmen halten.
In den 12 Monaten vor dem Laufzeitdatum der Anleihen werden die Erlöse des Fondsportfolios nicht reinvestiert, und das Portfolio kann bis zu 100 % seiner Vermögenswerte in Barmitteln und Barmitteläquivalenten halten.
Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte 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 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.

Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen	
NAV je Anteil	**EUR 10,13**
Rückzahlungsrendite (Yield to Maturity)	**5,01%**
Fondsfakten	
UCITS V-konform	**Ja**
Behandlung von Dividenden	**Thesaurierend**
Handel	**Täglich**
Bewertungstermin	**23:00 Irland**
Basiswährung der Anteilklasse	**EUR**
Domizil	**Irland**
Auflegungsdatum	**4 September 2024**
Fondsvermögen	**USD 35.922.171**
Fondsmanager	**Ricky Liu** **Viral Desai**
Gebühren und Kosten	
Mindestbetrag bei Erstanlage	**USD 5.000**
Laufende Kostenquote[1]	**0,710%**
Codes	
ISIN	**IE000KYQ08O9**
WKN	**A40E68**
Bloomberg-Ticker	**HGFTACH ID**

[1]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung aufgrund einer Änderung der Gebührenstruktur.

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 Mai 2025

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
ACHEUR	--	--	--	--	--	--	--	--

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21
ACHEUR	--	--	--	--	--

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

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

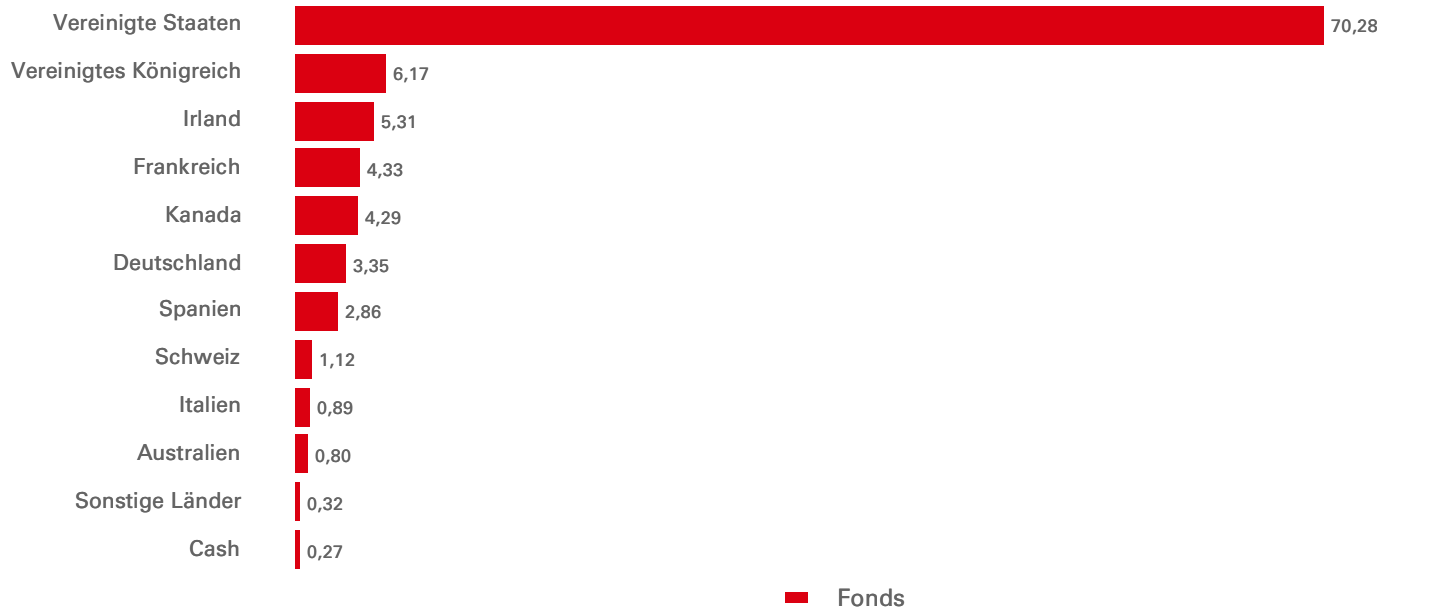
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	108	32	--
Durchschnittlicher Kupon	5,57	2,81	2,76
Optionsbereinigte Duration	2,13	2,85	-0,72
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	2,24	2,86	-0,62
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,15	2,86	-0,71
Durchschnittliche Restlaufzeit	2,46	3,04	-0,59
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB/BBB-	AAA/AA+	--
Anzahl der Emittenten	102	1	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	2,71	--	--
A	29,59	--	--
BBB	48,62	--	--
BB	16,39	--	--
B	2,41	--	--
Cash	0,27	--	--

Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	99,82	--	--
EUR	0,18	--	--
HKD	0,00	--	--
GBP	0,00	--	--

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 Mai 2025

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzen	38,16	--	--
Zyklische Konsumgüter	15,01	--	--
Nichtzyklische Konsumgüter	13,77	--	--
Energie	8,87	--	--
Industrie	8,16	--	--
Technologie	6,90	--	--
Kommunikation	3,39	--	--
Rohstoffe	3,09	--	--
Versorger	2,39	--	--
Cash	0,27	--	--

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
AVIATION CAPITAL 6,250 15/04/28	2,91
FISERV INC 5,450 02/03/28	2,90
GE HEALTHCARE 5,650 15/11/27	2,72
DELL INT / EMC 5,250 01/02/28	2,60
AVOLON HDGS 6,375 04/05/28	2,33
AMGEN INC 5,150 02/03/28	2,29
FORD MOTOR CRED 6,800 12/05/28	2,28
LOWES COMPANIES 6,875 15/02/28	2,26
AIR LEASE CORP 5,300 01/02/28	2,23
HYUNDAI CAP AMER 5,680 26/06/28	2,23

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Mai 2025

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.

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.
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 Mai 2025

Follow us on:
HSBC Asset Management

Glossar

www.assetmanagement.hsbc.de/api/v1/download/document/lu0165289439/de/de/glossary