

HSBC Global Funds II ICAV

Euro Fixed Term Bond 2028

Marketingmitteilung | Monatlicher Bericht 30 September 2025 | Anteilklasse AD

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 Anlageentscheidungsprozessen 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.

Fondsfakten

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	EUR 10,46
Wertentwicklung 1 Monat	0,23%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Jährlich
Ex-Dividendendatum	24 Januar 2025
Dividendenrendite ¹	1,20%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,125539
Handel	Täglich
Bewertungstermin	23:00 Irland
Basiswährung der Anteilklasse	EUR
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	19 Juli 2024
Fondsvermögen	EUR 80.608.003
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 Kostenquote ²	0,800%

Codes

ISIN	IE000ZM630C7
WKN	A40E67
Bloomberg-Ticker	HSCTRBA ID

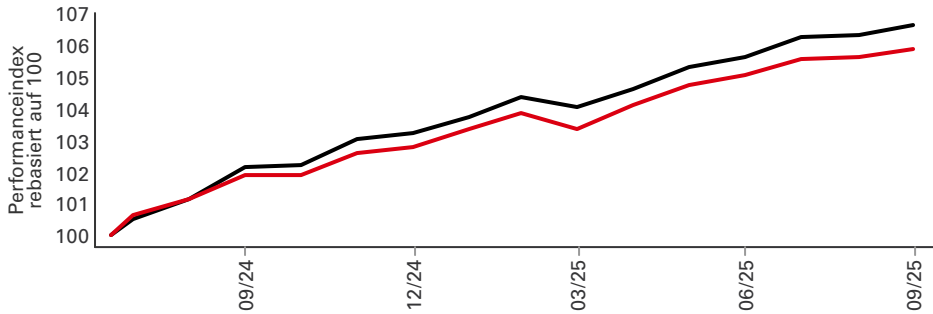
¹Dividendenrendite: Das Verhältnis der über die letzten 12 Monate ausgeschütteten Erträge zum aktuellen Nettoinventarwert des Fonds.

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 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 September 2025

Wertentwicklung
 Fonds
Benchmark



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
AD	3,04	0,23	0,83	2,46	3,95	--	--	4,90
Benchmark	3,34	0,29	0,95	2,51	4,42	--	--	5,52

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22	30/09/20-30/09/21
AD	3,95	--	--	--	--
Benchmark	4,42	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	AD	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--
Tracking error	--	--	Tracking error	--	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--	--

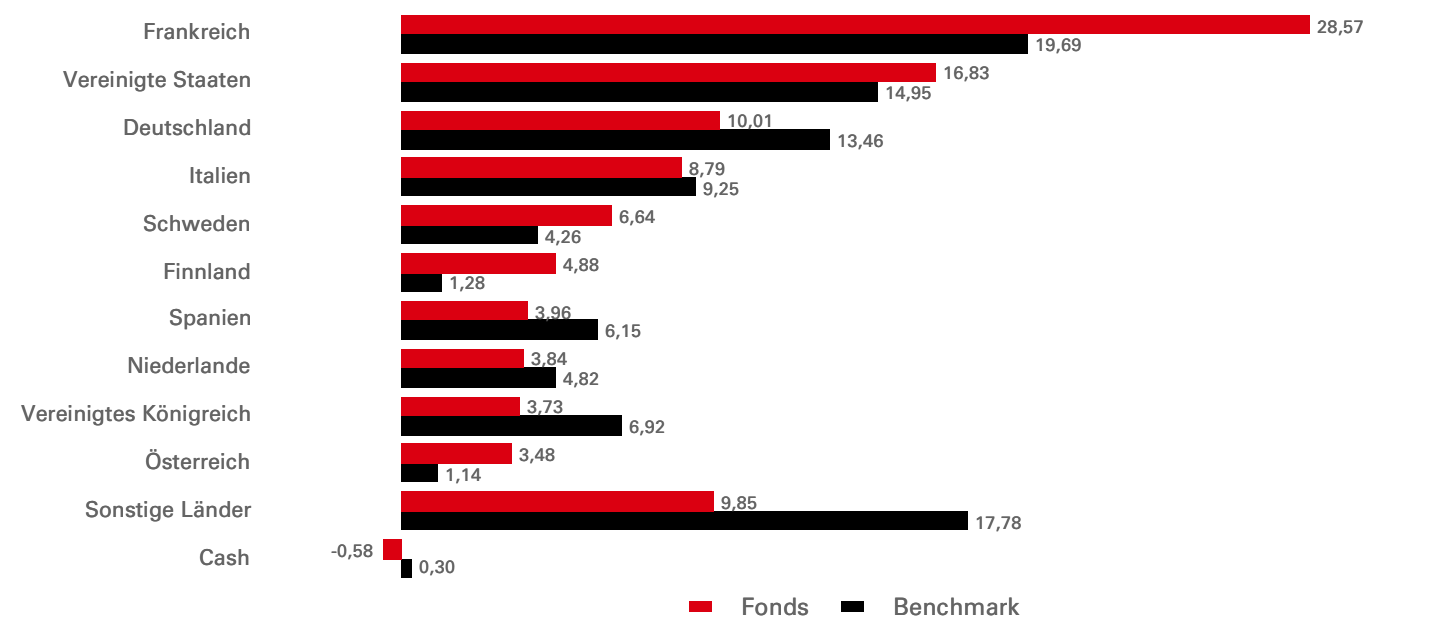
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	109	3.193	--
Durchschnittlicher Kupon	2,99	3,17	-0,18
Schlechteste Rendite (Yield To Worst) (einschl. IRS)	2,81%	3,39%	-0,58%
Rückzahlungsrendite (einschl. IRS)	3,03%	3,65%	-0,62%
Rendite bis zur Fälligkeit (ohne IRS)	3,03%	3,65%	-0,62%
Optionsbereinigte Duration	2,36	2,48	-0,13
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	2,33	2,47	-0,14
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,35	2,53	-0,18
Durchschnittliche Restlaufzeit	2,48	2,69	-0,21
Anzahl der Emittenten	103	1020	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Währung – Allokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	--	0,59	-0,59	EUR	100,00	100,00	0,00
AA	2,00	9,35	-7,35				
A	19,61	32,13	-12,52				
BBB	55,05	31,05	24,00				
BB	22,66	19,38	3,27				
B	1,26	5,23	-3,97				
CCC	--	1,86	-1,86				
C	--	0,02	-0,02				
Ohne Rating	--	0,08	-0,08				
Cash	-0,58	0,30	-0,88				

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 September 2025

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
Finanzen	24,43	38,49	-14,06
Zyklische Konsumgüter	21,36	12,47	8,89
nichtzyklische Konsumgüter	17,41	15,03	2,38
Industrie	15,38	8,52	6,87
Kommunikation	11,02	8,93	2,09
Versorger	5,61	8,83	-3,22
Rohstoffe	3,92	3,10	0,82
Technologie	0,82	1,53	-0,71
Regierung	0,62	--	0,62
Sonstiges	--	0,06	-0,06
Sonstige Sektoren	--	2,74	-2,74
Cash	-0,58	0,30	-0,88

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
BRIGHTSTR LOT 2,375 15/04/28	2,23
A1 TOWERS HLDG 5,250 13/07/28	2,12
PRYSMIAN SPA 3,625 28/11/28	2,08
ORANO SA 2,750 08/03/28	2,01
WMG ACQUISITION 2,750 15/07/28	1,93
TDF INFRASTRUCTU 5,625 21/07/28	1,72
AUTOSTRADA PER L 2,000 04/12/28	1,72
HUHTAMAKI OYJ 5,125 24/11/28	1,64
LOGICOR FIN 3,250 13/11/28	1,60
BANQ FED CRD MUT 0,625 03/11/28	1,52

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

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>.

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

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 30 September 2025

Follow us on:



HSBC Asset Management

Glossar



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

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.

Ausführliche Informationen zu den nachhaltigen Anlageprodukten nach Artikel 8 und 9, wie gemäß den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft, einschließlich der Beschreibung der ökologischen oder sozialen Merkmale oder des nachhaltigen Anlageziels; der verwendeten Methoden zur Bewertung, Messung und Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale und der Auswirkungen der ausgewählten nachhaltigen Anlagen sowie Ziele und Referenzwert-Informationen finden Sie unter: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>