

**HSBC Global Funds II ICAV**

# Euro Fixed Term Bond 2028

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 août 2025 | Part IC

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.



## Objectif d'investissement

Le Fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus pendant la durée du Fonds.



## Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active et indépendamment des indices de référence.

Le Fonds fera la promotion des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) en vertu de l'Article 8 du SFDR.

Le Fonds investit principalement dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade ») libellées en euro, investira au moins 70 % de ses actifs dans des obligations à taux fixe et variable libellées en euros émises par des sociétés émettrices sur les marchés développés et jusqu'à 30 % dans des obligations à taux fixe ou variable émises par des sociétés émettrices notées « Non-investment Grade » au moment de l'achat.

Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % dans des obligations libellées en euros émises par des États, des entités gouvernementales et des organes supranationaux des marchés développés.

Le Fonds investira dans des obligations dont la date d'échéance finale devrait se situer autour du 18 décembre 2028 (la Date d'échéance). Le portefeuille peut détenir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des liquidités et quasi-liquidités.

Le Fonds comprend l'identification et l'analyse des références ESG d'un émetteur comme partie intégrante du processus de décision d'investissement et n'investira pas dans des obligations émises par des sociétés impliquées dans des activités exclues spécifiques, telles que le tabac et les armes controversées.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans d'autres fonds.

Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.



## Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- Le Fonds investit dans des obligations dont la valeur baisse généralement avec la hausse des taux d'intérêts. En général, le risque est d'autant plus grand que l'échéance d'une obligation est longue et que sa qualité de crédit est élevée. Les émetteurs de certaines obligations peuvent se refuser à effectuer des paiements sur leurs obligations, ou se trouver dans l'impossibilité de les honorer et faire défaut. Les obligations en défaut de paiement peuvent devenir difficiles à vendre ou perdre leur valeur.
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu'au bout d'un certain temps, leur cours et leur volatilité n'aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).

## Détails de la Part

### Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	<b>EUR 10,60</b>
Performance 1 mois	<b>0,09%</b>

### Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	<b>Oui</b>
Traitement des dividendes	<b>Capitalisation</b>
Fréquence de valorisation	<b>Quotidien</b>
Heure d'évaluation	<b>23:00 Irlande</b>
Devise de base de la Catégorie d'actions	<b>EUR</b>
Domicile	<b>Irlande</b>
Date de création	<b>19 juillet 2024</b>
Encours du fonds	<b>EUR 77.032.633</b>
Indice de référence	<b>30% ICE BofA 0-5 year Euro Developed Markets High Yield (HEDC) 70% ICE BofA 1-5 year Euro Corporate Index (ER0V)</b>

Gérant	<b>Aline Thiel Karen Benouaich Kadosch</b>
--------	--

### Commissions et frais

Montant des frais courants <sup>1</sup>	<b>0,500%</b>
---	---------------

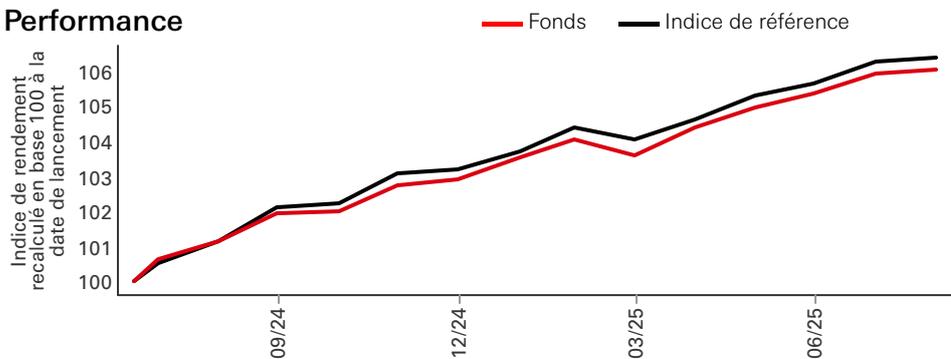
### Codes

ISIN	<b>IE000TRIJM69</b>
Symbole Bloomberg	<b>HSGTRBI ID</b>

<sup>1</sup>Le Montant des frais courants est une estimation, les prix relatifs à la catégorie d'actions n'ayant pas été calculés pour un exercice financier complet.

**Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.**  
Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

## Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
<b>IC</b>	<b>3,00</b>	<b>0,09</b>	<b>0,98</b>	<b>1,86</b>	<b>4,77</b>	--	--	<b>5,37</b>
Indice de référence	3,05	0,07	1,01	1,89	5,14	--	--	5,67

Performances nettes civiles (%)	2020	2021	2022	2023	2024
<b>IC</b>	--	--	--	--	--
Indice de référence	--	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques	IC	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	IC	Indice de référence
Volatilité	--	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	Ratio de Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--	Ratio d'information	--	--

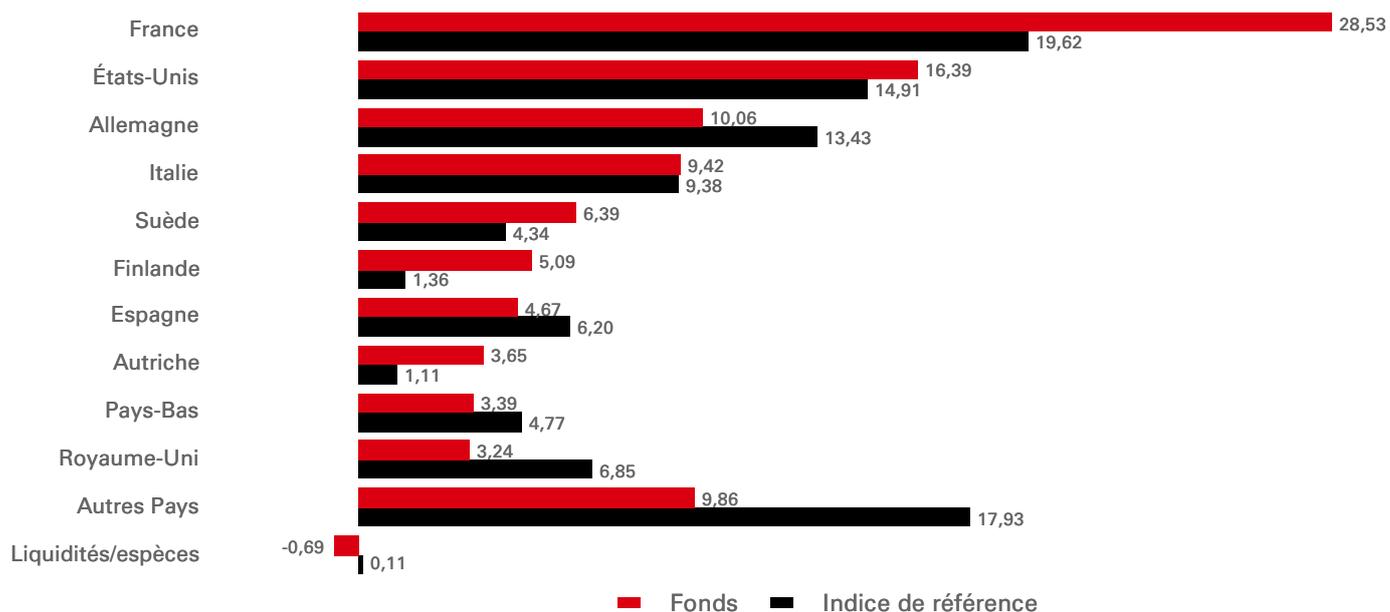
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	106	3.182	--
Coupon moyen	3,03	3,17	-0,15
Yield to worst (IRS incl.)	2,74%	3,42%	-0,68%
Rendement à l'échéance (IRS incl.)	3,06%	3,64%	-0,58%
Rendement à l'échéance (IRS excl.)	3,06%	3,64%	-0,58%
Option adjusted duration	2,43	2,53	-0,10
Modified duration to worst	2,44	2,49	-0,06
Option adjusted spread duration	2,42	2,60	-0,18
Maturité moyenne	2,60	2,73	-0,13
Nombre d'émetteurs	100	1017	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	--	0,41	-0,41	EUR	100,00	100,00	0,00
AA	1,44	9,53	-8,09				
A	18,87	30,92	-12,06				
BBB	56,96	32,65	24,31				
BB	22,11	19,15	2,96				
B	1,32	5,24	-3,92				
CCC	--	1,97	-1,97				
C	--	0,02	-0,02				
Liquidités/espèces	-0,69	0,11	-0,80				

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Financier	25,84	38,65	-12,81
Biens de consommation cycliques	21,53	12,81	8,73
Biens de consommation non cycliques	16,03	14,64	1,39
Industriel	15,23	8,46	6,77
Communication	11,65	9,14	2,52
Services aux Collectivités	5,46	8,85	-3,39
Matières premières	4,09	3,10	0,99
Technologie	0,86	1,53	-0,67
Diversifié	--	0,06	-0,06
Énergie	--	2,67	-2,67
Liquidités/espèces	-0,69	0,11	-0,80

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
BRIGHTSTR LOT 2,375 15/04/28	2,31
A1 TOWERS HLDG 5,250 13/07/28	2,22
PRYSMIAN SPA 3,625 28/11/28	2,18
ORANO SA 2,750 08/03/28	2,10
WMG ACQUISITION 2,750 15/07/28	2,01
TDF INFRASTRUCTU 5,625 21/07/28	1,81
HUHTAMAKI OYJ 5,125 24/11/28	1,71
LOGICOR FIN 3,250 13/11/28	1,67
AUTOSTRAD PER L 2,000 04/12/28	1,62
INFRASTRUTTURE W 1,625 21/10/28	1,58

<b>MSCI ESG Score</b>	<b>Score ESG</b>	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Fonds	7,1	7,3	5,1	6,1
Indice de référence	7,0	7,2	5,1	5,9

La Note problématique clé ESG de MSCI est la moyenne numérique pondérée des scores des piliers E, S et G de MSCI. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon MSCI. Les moyennes pondérées des Notes problématiques clés sont agrégées et les notes des entreprises sont normalisées en fonction de leur secteur d'activité. Une fois les contournements pris en compte, la Notation finale ajustée au secteur de chaque société correspond à une note. Pour plus d'informations, veuillez consulter la méthodologie de notation ESG de MSCI à l'adresse <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>

## Informations relatives aux risques

- L'Effet de levier intervient quand l'exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l'effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.

Suivez-nous sur:



Glossaire



[www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/fr/glossary](https://www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/fr/glossary)

## Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

L'utilisation de Source ICE Data Indices, LLC (« ICE DATA »), est autorisée. ICE DATA, SES AFFILIÉS ET LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS DÉCLINENT TOUTE RESPONSABILITÉ RELATIVE À TOUTES LES GARANTIES ET DÉCLARATIONS, EXPLICITES ET/OU IMPLICITES, Y COMPRIS TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN OBJET OU USAGE PARTICULIER, DONT LES INDICES, DONNÉES D'INDICES ET TOUTE DONNÉE INCLUSE DANS CEUX-CI, QUI Y SONT LIÉS OU QUI EN DÉCOULENT. NI ICE DATA ET SES AFFILIÉS, NI LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS NE PEUVENT ÊTRE TENUS RESPONSABLES DE TOUT DOMMAGE OU INDEMNITÉ LIÉ À LA PERTINENCE, L'EXACTITUDE, L'OPPORTUNITÉ OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES, DES DONNÉES DE L'INDICE OU DE TOUTE COMPOSANTE DE CEUX-CI ; LES INDICES, LES DONNÉES DE L'INDICE, ET TOUTES LEURS COMPOSANTES SONT FOURNIS « TELS QUELS » ET VOUS ASSUMEZ LES RISQUES LIÉS À LEUR UTILISATION. ICE DATA, SES AFFILIÉS ET LEURS FOURNISSEURS TIERS RESPECTIFS NE COMMANDITENT, CAUTIONNENT OU RECOMMANDENT NI HSBC Asset Management NI AUCUN DE SES PRODUITS OU SERVICES.

## Informations relatives à l'indice de référence

Le Conseiller en investissements utilisera son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres ne figurant pas dans l'indice de référence en fonction de stratégies de gestion active et de possibilités d'investissement spécifiques. Il est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Toutefois, leur pondération peut différer sensiblement de celle de l'indice de référence.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2025

## Informations importantes

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation sans autorisation (même partielle) de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites.

Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi.

Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Asset Management. Les dispositions fiscales appliquées dépendent de la situation du souscripteur. Les dispositions peuvent évoluer dans le temps. Le capital n'est pas garanti. Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus y afférant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.

Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion

En conséquence, HSBC Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.

Toutes les données sont issues de HSBC Asset Management sauf avis contraire.

Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.

Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.

La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds.

En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :

<https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf>

Des informations détaillées relatives aux produits d'investissement durable relevant des articles 8 et 9, tels que catégorisés en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité (« SFDR »), notamment la description des caractéristiques environnementales ou sociales ou de l'objectif d'investissement durable, les méthodologies utilisées pour l'évaluation, la mesure et le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales et l'impact des investissements durables sélectionnés, ainsi que les objectifs et les informations concernant les indices de référence, sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>