

HSBC Global Investment Funds

ASIA HIGH YIELD BOND

Monatlicher bericht 31 Januar 2023 | Anteilklasse XM2

Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus asiatischen Hochzinsanleihen investiert.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 70 % seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating sowie in Anleihen ohne Rating, die von Unternehmen, die in Asien ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, oder von Regierungen, Regierungsbehörden und supranationalen Stellen mit Sitz in Asien begeben werden. Der Fonds kann bis zu 30 % seines Vermögens in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die in der Volksrepublik China (VRC) begeben und am chinesischen Interbanken-Rentenmarkt gehandelt werden. Der Fonds kann bis zu 10 % in Wandelanleihen investieren. Der Fonds kann zudem bis zu 15 % seines Vermögens in CoCo-Anleihen investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in andere Fonds investieren, einschließlich HSBC-Fonds. Das überwiegende Währungsengagement des Fonds besteht gegenüber dem US-Dollar (USD). Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung 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 in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 5,94
Wertentwicklung 1 Monat	6,33%
Rückzahlungsrendite	13,77%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Ausschüttend
Ausschüttungshäufigkeit	Monatlich
Dividenden Ex-Tag	31 Januar 2023
Dividendenrendite ¹	12,97%
Zuletzt gezahlte Dividende	0,063719
Handel	Täglich
Bewertungstermin	17:00 Luxemburg
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	7 Juni 2021
Fondsvermögen	USD 1.441.453.434
Benchmark	100% JACI Non-Investment Grade Corporate Index
Fondsmanager	Alfred Mui Ming Leap

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 10.000.000
Laufende Kostenquote ²	0,800%

Codes

ISIN	LU2338563120
Valoren	111736187
Bloomberg-Ticker	HSHYBHX LX

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

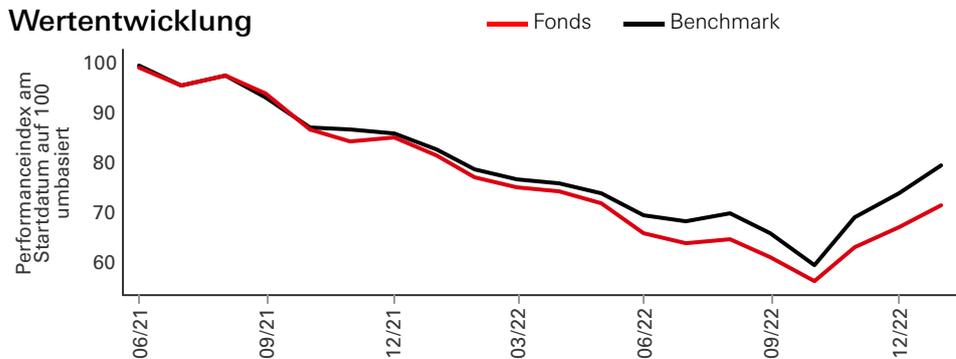
²Laufende Kostenquote, basiert auf Kosten über ein Jahr. Die Quote beinhaltet jährliche Verwaltungsgebühren und zugrunde liegende Transaktionskosten. Dieser Wert kann von Zeit zu Zeit variieren.

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

Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KIID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Januar 2023

Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
XM2	6,33	6,33	27,41	12,22	-12,17	--	--	-18,62
Benchmark	7,18	7,18	32,98	16,43	-3,91	--	--	-13,35

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/01/22-31/01/23	31/01/21-31/01/22	31/01/20-31/01/21	31/01/19-31/01/20	31/01/18-31/01/19
XM2	-12,17	--	--	--	--
Benchmark	-3,91	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	XM2	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	XM2	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Information ratio	--	--	Information ratio	--	--

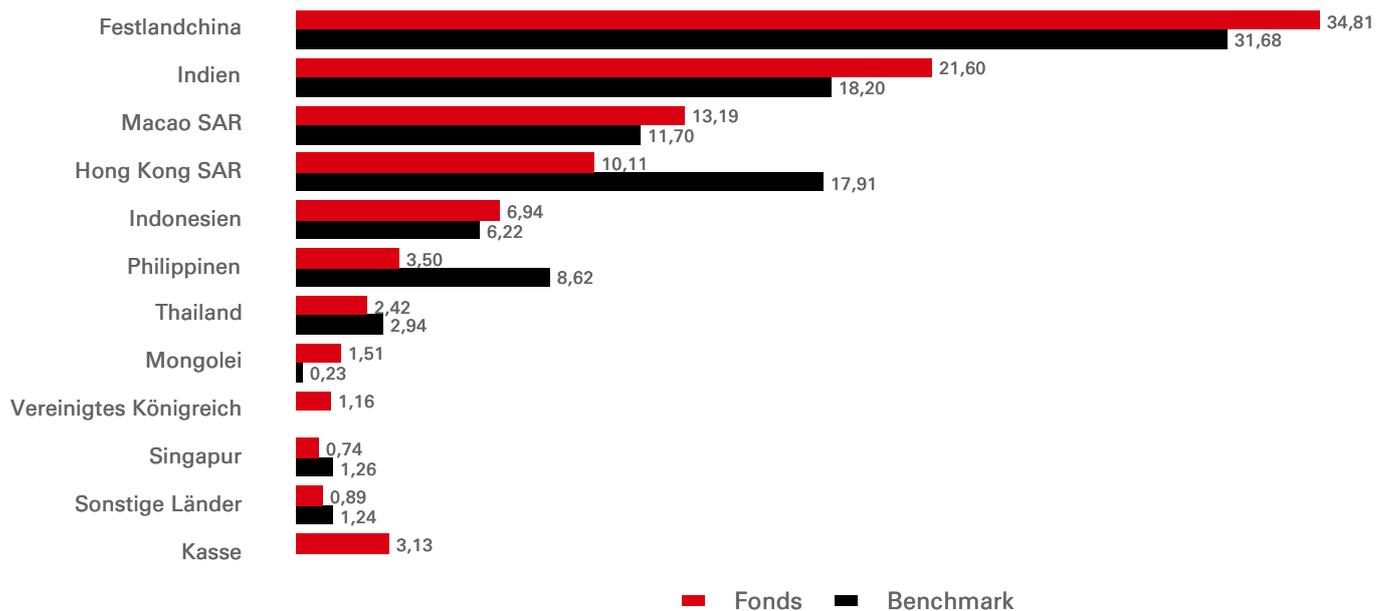
Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	234	294	--
Schlechteste Rendite (Yield To Worst)	13,61%	11,65%	1,96%
Rückzahlungsrendite	13,77%	11,85%	1,92%
Schlechteste modifizierte Duration	2,87	3,02	-0,15
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,84	3,20	-0,35
Durchschnittliche Fälligkeit	3,55	4,06	-0,51
Durchschnittliches Rating	BB/BB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	111	149	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ	Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Fonds	Benchmark	Relativ
AA	0,43	--	0,43	0-2 Jahre	0,29	0,40	-0,11
A	0,73	0,32	0,40	2-5 Jahre	1,50	1,40	0,10
BBB	3,75	1,20	2,55	5-10 Jahre	0,72	0,77	-0,05
BB	51,82	54,32	-2,50	10+ Jahre	0,22	0,19	0,03
B	21,97	16,60	5,37	Gesamtsumme	2,73	2,76	-0,03
CCC	3,14	2,40	0,74				
CC	0,59	0,23	0,36				
C	1,03	1,60	-0,57				
Ohne Rating	13,42	23,32	-9,90				
Kasse	3,13	--	3,13				

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	94,99	100,00	-5,01
JPY	1,95	--	1,95
CNY	1,03	--	1,03
KRW	0,99	--	0,99
PHP	0,98	--	0,98
EUR	0,05	--	0,05
CNY	0,00	--	0,00
SGD	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
Sonstige Währungen	0,00	--	0,00

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Immobilien	30,69	27,83	2,87
Zyklische Konsumgüter	21,87	20,03	1,84
Energie	11,85	9,27	2,58
Industrie	6,06	3,74	2,32
nichtzyklische Konsumgüter	5,40	2,44	2,96
Rohstoffe	5,04	5,70	-0,66
Versorger	4,94	6,41	-1,47
Banken	4,52	15,40	-10,88
Regierung	1,79	--	1,79
Kommunikation	1,38	2,52	-1,14
Sonstige Sektoren	3,35	6,67	-3,32
Kasse	3,13	--	3,13

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
CELESTIAL MILES 5,750	1,89
NWD FINANCE(BVI) 4,125	1,81
SANDS CHINA LTD 4,300 08/01/26	1,63
WEST CHINA CEM 4,950 08/07/26	1,36
WYNN MACAU LTD 5,500 15/01/26	1,35
CA MAGNUM HLDING 5,375 31/10/26	1,25
ENN CLEAN 3,375 12/05/26	1,22
HPCL-MITTAL ENER 5,250 28/04/27	1,17
BANGKOK BANK/HK 5,000	1,16
INDIA AIRPORT 6,250 25/10/25	1,16

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

Angaben zu Risiken

- 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 wesentlichen Anlegerinformationen und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Folgen Sie uns auf:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.com/de

Glossar



Index-Haftungsausschluss

Die Informationen stammen aus als zuverlässig angesehenen Quellen, doch garantiert J.P. Morgan weder die Vollständigkeit noch deren Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2023, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

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. Die Abweichung der Gewichtungen der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds im Vergleich zum Referenzwert wird überwacht, ist jedoch nicht auf einen festgelegten Bereich beschränkt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Januar 2023

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 Anteilpreise 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 KIIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KIID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) 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.

Der vorgestellte Fonds ist für den Vertrieb in der Schweiz im Sinne von Art. 120 des Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) zugelassen.

Der in diesem Dokument vorgestellte Fonds ist ein Teilfonds von HSBC Global Investment Funds, einer als Société à capital variable errichteten und in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft. Die Anteile von HSBC Global Investment Funds wurden und werden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder Besitzungen und allen deren Recht unterliegenden Gebieten sowie US-Personen nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.