

HSBC Global Investment Funds

ASIA HIGH YIELD BOND

Monatlicher Bericht 31 Oktober 2022 | Anteilklasse S40CHGBP

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 **GBP 7,32**

Rückzahlungsrendite **20,82%**

Fondsfakten

UCITS V-konform **Ja**

Behandlung von Dividenden **Thesaurierend**

Handel **Täglich**

Bewertungstermin **17:00 Luxemburg**

Basiswährung der Anteilklasse **GBP**

Domizil **Luxemburg**

Auflegungsdatum **7 April 2022**

Fondsvermögen **USD 1.172.149.595**

Fondsmanager **Alfred Mui
Ming Leap**

Gebühren und Kosten

Mindestbetrag bei Erstanlage **USD 100.000**

Laufende Kostenquote¹ **0,725%**

Codes

ISIN **LU2439745345**

WKN **A3DEUR**

Bloomberg-Ticker **HSHYBSG LX**

¹Laufende 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 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.

Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KIID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Die bisherige Wertentwicklung dieser Anteilklasse darf nicht abgebildet werden, da der erforderliche Mindestzeitraum von zwölf Monaten noch nicht vorhanden ist.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2022

Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung
S40CHGBP	--	--	--	--	--	--	--	--

Rollierende Wertentwicklung (%)	31/10/21- 31/10/22	31/10/20- 31/10/21	31/10/19- 31/10/20	31/10/18- 31/10/19	31/10/17- 31/10/18
S40CHGBP	--	--	--	--	--

3 Jahre Risikokennzahlen	S40CHGBP	Benchmark	5 Jahre Risikokennzahlen	S40CHGBP	Benchmark
Volatilität	--	--	Volatilität	--	--
Sharpe ratio	--	--	Sharpe ratio	--	--

Kennzahlen Renten	Fonds	Benchmark	Relativ
Anzahl der Positionen (ohne Kasse)	247	332	--
Rendite im ungünstigsten Fall (Yield to Worst)	20,80%	20,17%	0,63%
Rückzahlungsrendite	20,82%	20,22%	0,59%
Modifizierte Duration im ungünstigsten Fall	2,96	2,90	0,06
Optionsbereinigte Spread-Duration	2,44	3,67	-1,23
Durchschnittliche Restlaufzeit	3,53	5,05	-1,52
Durchschnittliches Rating	BB/BB-	BB/BB-	--
Anzahl der Emittenten	113	163	--

Kreditbeurteilung (%)	Fonds	Benchmark	Relativ
AAA	1,03	--	1,03
A	--	0,39	-0,39
BBB	3,48	0,81	2,67
BB	54,61	53,59	1,01
B	19,95	16,64	3,30
CCC	0,35	1,02	-0,67
CC	1,08	0,42	0,66
C	0,53	0,74	-0,21
Ohne Rating	16,35	26,39	-10,04
Cash	2,63	--	2,63

Restlaufzeiten (Optionsbereinigte Duration)	Restlaufzeiten		
	Fonds	Benchmark	Relativ
0-2 Jahre	0,26	0,35	-0,09
2-5 Jahre	1,38	1,28	0,10
5-10 Jahre	0,60	0,69	-0,09
10+ Jahre	0,57	0,38	0,19
Gesamtsumme	2,81	2,70	0,11

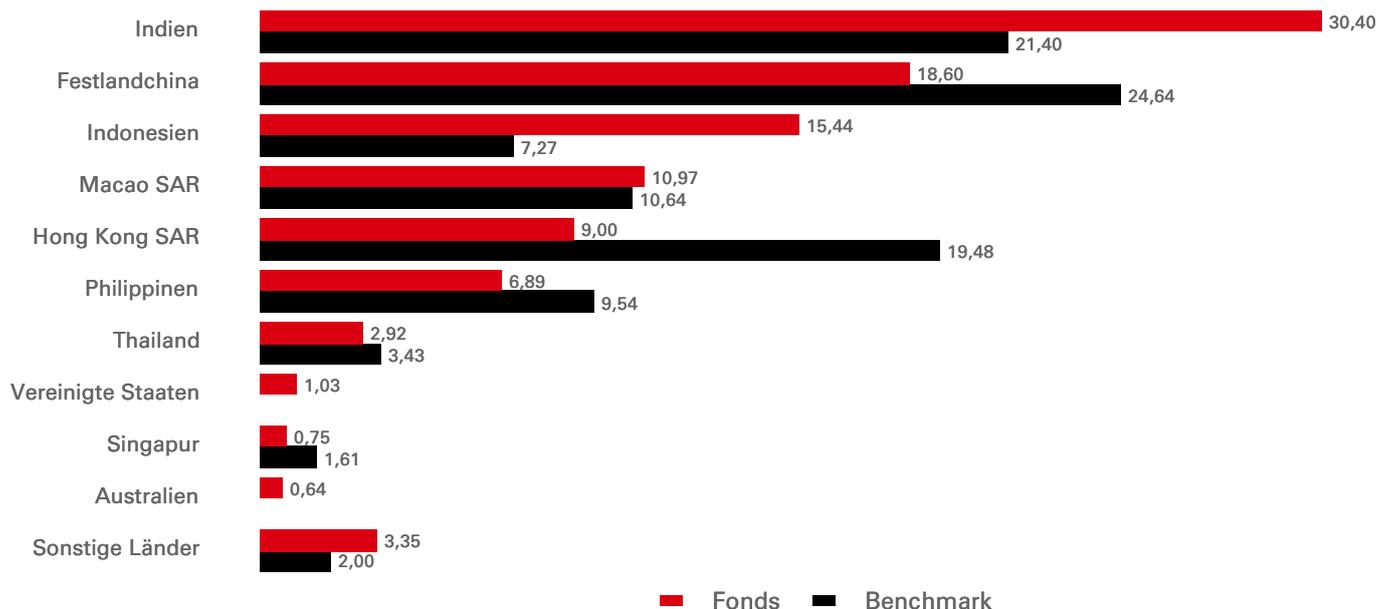
Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung 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.

Die Angaben zur Benchmark beziehen sich auf den Referenzindex des Fonds, da diese Daten auf Fondsebene und nicht auf Ebene der Anteilsklasse berechnet werden. Der Referenzindex des Fonds ist 100% JACI Non-Investment Grade Corporate Index
 Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2022

Währung – Allokation

(%)	Fonds	Benchmark	Relativ
USD	100,90	100,00	0,90
SGD	0,28	--	0,28
CNY	0,02	--	0,02
CHF	0,00	--	0,00
JPY	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
HKD	-0,01	--	-0,01
IDR	-0,02	--	-0,02
CNY	-0,03	--	-0,03
GBP	-0,57	--	-0,57
Sonstige Währungen	-0,58	--	-0,58

Geografische Allokation (%)



Sektorallokation (%)

	Fonds	Benchmark	Relativ
Zyklische Konsumgüter	21,78	19,51	2,27
Energie	17,45	11,84	5,61
Immobilien	16,36	18,40	-2,05
Rohstoffe	7,39	6,50	0,90
Versorger	7,01	7,17	-0,17
Nichtzyklische Konsumgüter	6,18	2,80	3,38
Industrie	6,03	4,97	1,07
Banken	4,85	17,51	-12,66
Verschiedene Finanzdienstleistungen	3,54	3,28	0,26
Regierung	2,30	--	2,30
Sonstige Sektoren	4,48	8,02	-3,54
Cash	2,63	--	2,63

Top 10 Positionen	Gewichtung (%)
INDIKA ENRGY CAP 5,875 09/11/24	1,89
BANGKOK BANK/HK 5,000	1,82
MGM CHINA HOLDIN 5,375 15/05/24	1,62
SHRIRAM TRANSPOR 4,400 13/03/24	1,55
MEDCO PLATINUM R 6,750 30/01/25	1,52
WYNN MACAU LTD 5,500 15/01/26	1,48
MELCO RESORTS 4,875 06/06/25	1,46
SANDS CHINA LTD 4,300 08/01/26	1,42
SANDS CHINA LTD 5,625 08/08/25	1,42
JSW HYDRO ENERGY 4,125 18/05/31	1,40

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.

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 2021, 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.

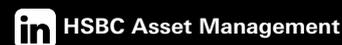
Wichtige Informationen

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 Trinkaus & Burkhardt GmbH, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf sowie unter www.assetmanagement.hsbc.de. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 Oktober 2022

Follow us on:



Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Tel: +49 (0)211 910 4784.
Webseite:
www.assetmanagement.hsbc.de/de

Glossar

