

HSBC Global Investment Funds

GEM DEBT TOTAL RETURN

Rapport mensuel | 31 octobre 2022 | Part/action XDHEUR

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations des marchés émergents.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Le Fonds a recours à une stratégie de rendement total ayant une allocation flexible dans l'univers de la dette des marchés émergents. En cherchant de multiples sources de rendement, la stratégie vise, sur un cycle d'investissement, à réaliser des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux de l'univers d'investissement. Cependant, votre capital court toujours un risque et il n'y a aucune garantie de croissance stable à long terme. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira principalement ses actifs dans des obligations des catégories investissement (« Investment Grade ») et non-investissement (« Non-Investment Grade ») émises par des gouvernements, des entités gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés basés ou exerçant la majeure partie de leur activité dans les marchés émergents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations chinoises onshore émises au sein de la République populaire de Chine et négociées sur le Marché obligataire interbancaire chinois. Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % dans des obligations convertibles. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des titres convertibles contingents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans d'autres fonds et jusqu'à 10 % dans des swaps sur rendement total. Le Fonds est principalement exposé au dollar US. 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 investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 6,58
Performances 1 mois	0,05%
Yield to maturity	9,50%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Tous les ans
Date de détachement du dividende	6 juillet 2022
Rendement du dividende ¹	5,35%
Dernier dividende payé	0,351764
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	25 mars 2021
Taille du Fonds	USD 178.061.740
Gérant	Hugo Novaro

Commissions et frais

Investissement initial minimum	USD 10.000.000
Montant des frais courants ²	0,960%

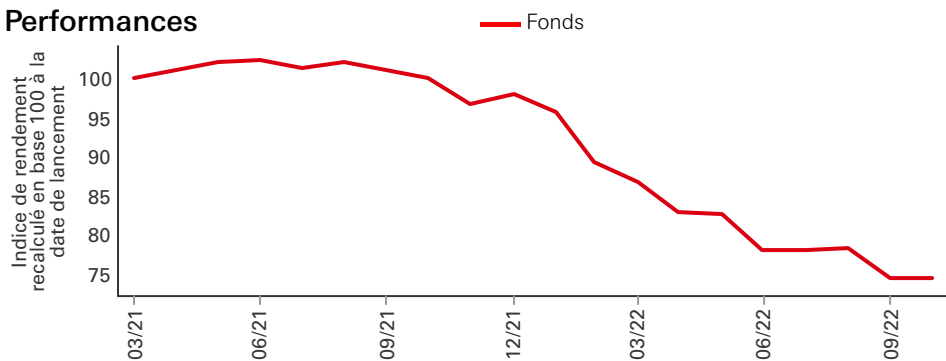
Codes

ISIN	LU1455023900
Valoren	33587404
Symbole Bloomberg	HSGDXDH LX

¹Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.

²Montant des frais courants, montant fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels et les frais de transaction sous-jacents et peut varier avec le temps.

Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
XDHEUR	-24,15	0,05	-4,78	-10,18	-25,64	--	--	-16,89

Performance glissante (%)	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
XDHEUR	-25,64	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques	XDHEUR	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	XDHEUR	Indice de référence
Volatilité	--	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	Ratio de Sharpe	--	--

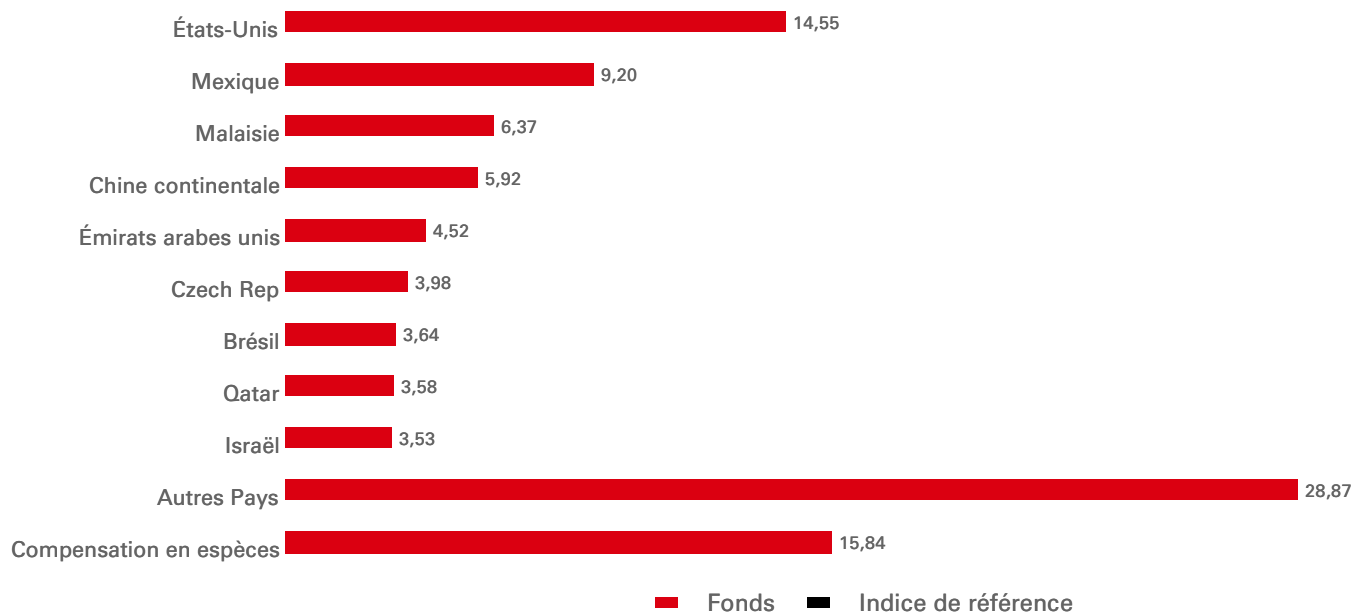
Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	167	--	--
Yield to worst	9,10%	--	--
Option adjusted duration	3,83	--	--
Modified duration to worst	4,14	--	--
Option adjusted spread duration	2,78	--	--
Maturité moyenne	5,90	--	--
Notation moyenne	BBB/BBB-	--	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	-5,80	--	--	0-2 ans	36,30	--	--
AA	2,31	--	--	2-5 ans	34,74	--	--
A	18,86	--	--	5-10 ans	12,47	--	--
BBB	16,30	--	--	10+ ans	16,49	--	--
BB	20,68	--	--				
B	14,09	--	--				
CCC	2,03	--	--				
CC	0,51	--	--				
C	0,15	--	--				
J	0,51	--	--				
Liquidités/espèces	14,52	--	--				
Compensation en espèces	15,84	--	--				

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	81,13	--	--
CNY	4,95	--	--
BRL	3,81	--	--
PLN	3,45	--	--
MYR	2,99	--	--
ZAR	2,94	--	--
MXN	2,74	--	--
IDR	2,55	--	--
CZK	2,49	--	--
KRW	1,57	--	--
Autres devises	-8,64	--	--

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
État	29,41	--	--
Énergie	19,37	--	--
Financier	10,32	--	--
Matières premières	3,57	--	--
Industriel	3,03	--	--
Services publics	2,94	--	--
Communication	2,10	--	--
Biens de consommation non cycliques	0,85	--	--
Biens de consommation cycliques	0,79	--	--
Autres secteurs	-2,73	--	--
Liquidités/espèces	14,52	--	--
Compensation en espèces	15,84	--	--

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
POLAND GOVT BOND 2,500 25/07/27	6,06
BRAZIL NTN-F 9,762 01/01/29	3,29
QNB FINANCE LTD 6,900 23/01/25	2,86
POLAND GOVT BOND 0,250 25/10/26	1,90
PANAMA 3,160 23/01/30	1,88
MEXICAN BONOS 5,750 05/03/26	1,61
GREENKO SOLAR 5,550 29/01/25	1,51
CESKE DRAHY 5,625 12/10/27	1,49
PETROLEOS MEXICA 3,750 16/04/26	1,44
PD SUKUK LTD 8,750 23/09/25	1,43

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

Informations relatives aux risques

- 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).
- 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.
- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

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 importantes

Le contenu du présent document est à vocation commerciale et est uniquement fourni à titre d'information. Le présent document n'est pas contractuel et aucune disposition législative ne nous impose de vous le fournir. Il ne constitue pas, pour ses lecteurs, un conseil juridique, fiscal ou d'investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. Par conséquent, vous ne devez pas fonder vos décisions en matière d'investissement sur le contenu du présent document.

Le présent document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque instrument financier. Les investisseurs (potentiels) sont priés de consulter le dernier Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) publié, le prospectus, les statuts et le rapport annuel (semestriel) du fonds, disponibles sans frais au siège social du représentant : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, PO Box 2888, CH-1211 Genève 1. Les investisseurs et investisseurs potentiels devraient lire et prendre connaissance des avertissements de risque présents dans le prospectus et le DICI concerné. Avant toute souscription, les investisseurs devraient se référer au prospectus et au DICI pour y trouver respectivement les facteurs de risque généraux et spécifiques relatifs au fonds. Le calcul des données de performance ne tient pas compte des frais d'émission et de rachat.


Le fonds présenté est autorisé à la distribution en Suisse au sens de l'Art. 120 de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).

Le fonds présenté dans ce document est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, société de placement de type société à capital variable domiciliée au Luxembourg. Les actions du compartiment HSBC Global Investment Funds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi américaine de 1933 relative aux valeurs mobilières ni offertes à la vente ni commercialisées aux États-Unis ni dans aucun territoire, possession ou région sous leur juridiction, ni à des personnes des États-Unis.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 octobre 2022

Suivez-nous sur:

 HSBC Asset Management

Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire

