

HSBC Global Investment Funds

ASIA HIGH YIELD BOND

Rapport mensuel 30 juin 2022 | Part/action S40CHEUR

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 à haut rendement asiatiques.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 70 % de ses actifs dans des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et non notées émises soit par des sociétés basées ou exerçant la majeure partie de leur activité en Asie, soit par des gouvernements, des entités gouvernementales et des entités supranationales basés en Asie. Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs dans des obligations chinoises onshore, émises au sein de la République populaire de Chine (RPC) et négociées sur le Marché obligataire interbancaire chinois. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations convertibles. Le Fonds peut également investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans des titres convertibles contingents. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans d'autres fonds, y compris des fonds de HSBC. 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 8,59
Performances 1 mois	-8,42%
Yield to maturity	19,95%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Luxembourg
Date de création	7 avril 2022
Taille du Fonds	USD 1.917.009.926
Gérant	Alfred Mui Ming Leap

Commissions et frais

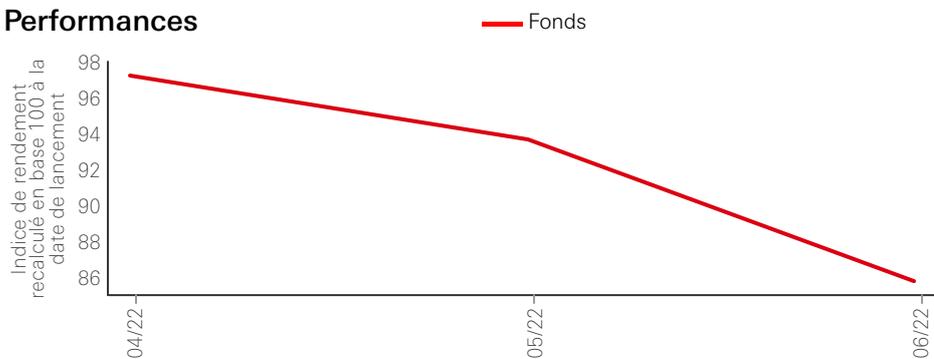
Investissement initial minimum	USD 100.000
Montant des frais courants ¹	0,725%

Codes

ISIN	LU2439745774
Valoren	117211760
Symbole Bloomberg	HSYBSE LX

¹Montant 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
S40CHEUR	--	-8,42	--	--	--	--	--	-14,13

Performance glissante (%)	30/06/21-30/06/22	30/06/20-30/06/21	30/06/19-30/06/20	30/06/18-30/06/19	30/06/17-30/06/18
S40CHEUR	--	--	--	--	--

3 ans Mesures des risques		S40CHEUR Indice de référence		5 ans Mesures des risques		S40CHEUR Indice de référence	
Volatilité	--	--	--	Volatilité	--	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	--	Ratio de Sharpe	--	--	--

Obligations - Principales caractéristiques

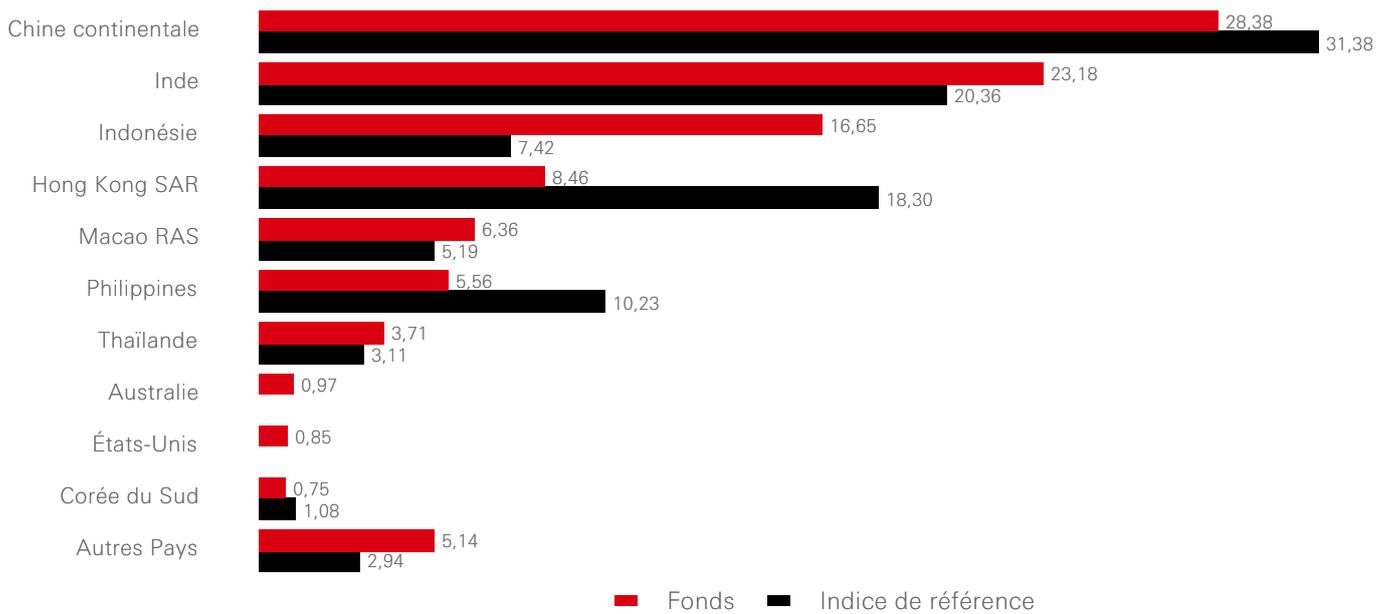
	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	287	363	--
Yield to worst	19,62%	17,76%	1,86%
Yield to maturity	19,95%	18,02%	1,94%
Modified duration to worst	2,84	3,02	-0,18
Option adjusted spread duration	2,70	3,21	-0,51
Maturité moyenne	4,62	4,05	0,56
Notation moyenne	BB/BB-	BB/BB-	--
Nombre d'émetteurs	132	184	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	0,85	--	0,85
A	0,98	0,33	0,64
BBB	3,93	1,50	2,43
BB	49,38	47,54	1,84
B	25,15	18,52	6,63
CCC	1,44	2,12	-0,68
CC	0,02	0,15	-0,12
C	1,24	0,65	0,59
NR	12,07	29,19	-17,12
Liquidités/espèces	4,94	--	4,94

Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
0-2 ans	0,26	0,35	-0,09
2-5 ans	1,34	1,50	-0,17
5-10 ans	0,62	0,68	-0,07
10+ ans	0,45	0,20	0,25
Total	2,66	2,74	-0,08

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	102,57	100,00	2,57
CNH	2,99	--	2,99
KRW	0,03	--	0,03
SGD	0,02	--	0,02
EUR	0,02	--	0,02
HKD	0,00	--	0,00
AUD	0,00	--	0,00
CNY	0,00	--	0,00
GBP	0,00	--	0,00
CHF	0,00	--	0,00
Autres devises	-5,64	--	-5,64

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Immobilier	25,53	23,36	2,17
Biens de consommation cycliques	15,80	14,11	1,69
Énergie	15,49	10,73	4,76
Matières premières	8,53	6,07	2,46
Banques	8,17	16,59	-8,42
Industriel	4,19	5,25	-1,06
Biens de consommation non cycliques	4,12	4,71	-0,59
Communication	3,44	2,57	0,87
Services publics	2,80	7,08	-4,27
Service fin. divers	2,62	3,37	-0,75
Autres secteurs	4,37	6,15	-1,78
Liquidités/espèces	4,94	--	4,94

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
INDIKA ENERGY IV 8,250 22/10/25	1,63
PT ADARO INDONES 4,250 31/10/24	1,47
THETA CAPITAL 8,125 22/01/25	1,28
INDIKA ENRGY CAP 5,875 09/11/24	1,26
GLOBE TELECOM 4,200	1,22
MEDCO OAK TREE 7,375 14/05/26	1,20
SANDS CHINA LTD 5,400 08/08/28	1,18
CN CITIC BK INTL 7,100	1,15
BANGKOK BANK/HK 5,000	1,15
GREENKO POWER 4,300 13/12/28	1,14

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.

Suivez-nous sur:



Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Ces informations ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais J.P. Morgan ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. L'indice est utilisé en vertu d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'autorisation préalable écrite de J.P. Morgan. Copyright 2021, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

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. L'écart des pondérations des investissements sous-jacents du Fonds par rapport à celles de l'indice de référence est analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

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 30 juin 2022