

GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT

Informe mensual - 31 marzo 2021


HSBC
Global Asset
Management

Clase de acciones IDEUR

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos invirtiendo en una cartera de bonos de mercados emergentes (denominados en divisa local).

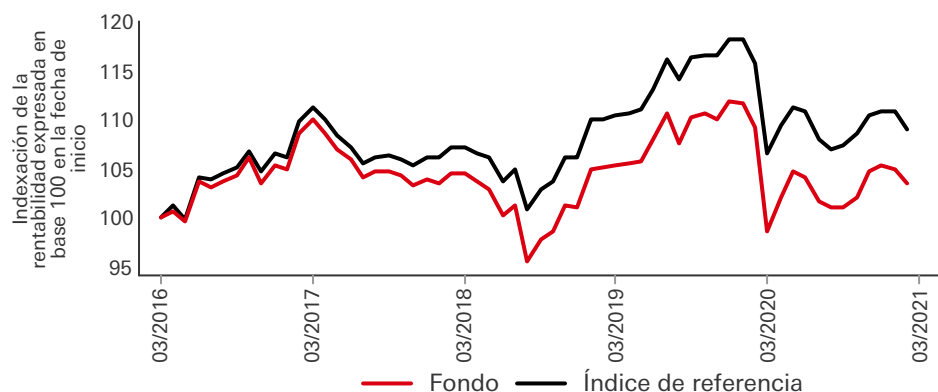
Estrategia de inversión

En condiciones normales del mercado, el Fondo invertirá principalmente sus activos en bonos con grado de inversión y bonos sin grado de inversión emitidos por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno, entidades supranacionales y sociedades que tengan su sede en mercados emergentes, así como en contratos de divisas a plazo y contratos a plazo no entregables. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % en bonos chinos nacionales que se emitan dentro de la República Popular China y se negocien en el Mercado Interbancario de Bonos de China. El Fondo puede invertir hasta el 10 % en bonos convertibles y hasta el 10 % en swaps de rentabilidad total. La exposición principal al tipo de cambio del Fondo será a dólares estadounidenses y a divisas de otros países de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos). Consulte el Folleto para obtener una descripción detallada de los objetivos de inversión y del uso de derivados.

Riesgos principales

- El valor por participación del Fondo puede aumentar o disminuir, por lo que cualquier capital invertido en el Fondo podrá correr riesgos.
- El Fondo invierte en bonos que generalmente se desvalorizan cuando suben los tipos de interés. Por lo general, cuanto más largo es el plazo de vencimiento, mayor es el riesgo de la inversión en un bono y mejor es la calidad crediticia. Los emisores de ciertos bonos podrían negarse o no ser capaces de pagar sus bonos e incurrir en impago. Los bonos que estén en situación de impago pueden ser difíciles de vender o podrían llegar a no tener ningún valor.
- El Fondo podrá invertir en mercados emergentes. Estos mercados están menos establecidos y suelen ser más volátiles que los mercados desarrollados, por lo que conllevan mayores riesgos, especialmente riesgos de mercado, de liquidez y de cambio.

Rentabilidad



Detalles de la clase de acciones

Métricas clave

Valor liquidativo por acción **EUR 8,55**

Rentabilidad 1 mes **0,74%**

Rendimiento hasta el vencimiento **4,02%**

Información sobre el fondo

Cumplimiento de UCITS **Sí**

Tratamiento de dividendos **Ingresos**

Frecuencia de distribución **Anual**

Rentabilidad de dividendos¹ **0,32%**

Frecuencia de negociación **Diaria**

Hora de valoración **17:00 Luxemburgo**

Divisa base de la clase de acciones **EUR**

Domicilio **Luxembourg**

Fecha de creación **10 febrero 2012**

Tamaño del Fondo **EUR 1.576.299.138**

Índice de referencia **50% JP Morgan Emerging Local Market Index+**

Gestor **Hugo Novaro Billy Lang**

Comisiones y gastos

Gastos corrientes² **0,876%**

Códigos

ISIN **LU0551371965**

Código Bloomberg **HSGEMLI LX**

¹Rentabilidad de dividendos: Representa la ratio de renta distribuida durante los últimos 12 meses al actual valor liquidativo neto del fondo.

²Los gastos corrientes se basan en los gastos del fondo a lo largo de un año. La cifra incluye los costes de gestión anual y los costes subyacentes de transacción. Esta cifra puede variar periódicamente.

Rentabilidad (%)	Año hasta la	Anualizado a				
	fecha	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
IDEUR	-0,86	0,74	-0,86	3,29	5,92	-0,04
Índice de referencia	-0,72	0,96	-0,72	2,56	3,34	0,89

Rentabilidad consecutiva (%)	31/03/2020- 31/03/2021	31/03/2019- 31/03/2020	31/03/2018- 31/03/2019	31/03/2017- 31/03/2018	31/03/2016- 31/03/2017
IDEUR	5,92	-6,51	0,86	-5,06	10,06
Índice de referencia	3,34	-3,56	3,05	-3,61	11,25

10 principales participaciones	Ponderación (%)
BRAZIL-LTN 0,000 01/10/21	5,40
POLAND GOVT BOND 4,000 25/10/23	3,23
INDONESIA GOV'T 8,375 15/03/24	2,64
REP SOUTH AFRICA 10,500 21/12/26	2,44
RUSSIA-OFZ 8,150 03/02/27	2,09
REP SOUTH AFRICA 9,000 31/01/40	1,90
CHINA GOVT BOND 3,190 11/04/24	1,80
POLAND GOVT BOND 5,750 25/10/21	1,70
REP SOUTH AFRICA 6,250 31/03/36	1,64
REP SOUTH AFRICA 7,000 28/02/31	1,63

Divulgación de riesgos

- El Fondo podrá emplear derivados, que pueden comportarse de manera impredecible. Los precios y la volatilidad de muchos derivados podrán no coincidir estrictamente con los precios y la volatilidad de su/s referencia/s, instrumento o activo subyacentes.
- El apalancamiento de la inversión ocurre cuando la exposición económica es mayor que la cantidad invertida, como cuando se emplean derivados. Un Fondo que emplea apalancamiento podrá experimentar mayores ganancias y/o pérdidas, debido al efecto amplificador de una fluctuación en el precio de la fuente de referencia.
- Puede encontrar más información sobre los posibles riesgos del Fondo en el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor y en el Folleto.

Síguenos en:



Para obtener más información, póngase en contacto con nosotros Tel: +34 91 456 69 79.
Sitio web: www.assetmanagement.hsbc.com/es

Aviso legal del índice

La información se ha obtenido de fuentes consideradas fiables; no obstante, J.P. Morgan no garantiza su completitud o exactitud. El Índice se utiliza con el permiso correspondiente. No se permite la copia, utilización o distribución del Índice sin consentimiento previo por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2021, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

Información importante

Source : HSBC Global Asset Management @2021

HSBC Global Asset Management (France) distribuye este documento en España, Francia, Italia y Suecia para un uso destinado exclusivamente a inversores profesionales según lo estipulado en la directiva MiFID. En Suiza el documento lo distribuye HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG para su uso en exclusiva por parte de inversores profesionales, de conformidad con el párrafo 3 del artículo 10 de las normativas suizas CISA en materia de inversión colectiva.

La información aportada en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso.

Los contenidos del presente documento se facilitan únicamente con fines informativos y no constituyen ningún tipo de asesoramiento ni recomendación en cuestiones de inversiones para ningún lector en lo que respecta a operaciones de compra o venta de productos de inversión. Si bien se ha procurado garantizar la precisión de este documento, HSBC Global Asset Management no asume responsabilidad alguna por posibles errores u omisiones en él. La información aportada en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. Toda reproducción y cualquier uso no autorizados de estos comentarios y análisis serán responsabilidad del usuario. Es muy probable que, de llevarse a cabo dichas acciones, los responsables tengan que someterse a procesos judiciales. Este documento no tiene valor contractual y de ningún modo constituye ni una invitación ni una recomendación para comprar o vender instrumentos financieros cualesquiera, en aquellas jurisdicciones en las que dicha oferta no sea legal. Los comentarios y análisis presentados en este documento reflejan la opinión que HSBC Global Asset Management tiene de los mercados, según con la información disponible hasta la fecha. No implican ningún tipo de compromiso por parte de HSBC Global Asset Management. Por lo tanto, HSBC Global Asset Management no asumirá responsabilidad alguna derivada de decisiones de inversión o desinversión motivadas por los comentarios o análisis de este documento. Todos los datos facilitados pertenecen a HSBC Global Asset Management a menos que se especifique lo contrario. Toda la información perteneciente a terceros se ha obtenido de fuentes que consideramos fiables, pero que no hemos verificado de forma independiente.

Este fondo es un subfondo de HSBC Global Investment Funds, una SICAV domiciliada en Luxemburgo y registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el nº 137 en el registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras. Las participaciones en HSBC Global Investment Funds no han sido y no se ofrecerán ni se venderán en Estados Unidos, sus territorios y posesiones y cualquier zona bajo su jurisdicción, o a ciudadanos de Estados Unidos. Todas las operaciones se realizan al amparo del Folleto de HSBC Global Investment Funds en vigor, del Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) y de los informes anuales y semestrales más recientes. Para España, el Folleto, el KIID y los informes anuales y semestrales más recientes se pueden obtener gratuitamente solicitándolos al distribuidor principal, HSBC Global Asset Management (France), Sucursal en España con domicilio en la Plaza de Pablo Ruiz Picasso, número 1, Torre Picasso planta 21, Madrid 28020, regulado por la CNMV, o a través de cualquier sub-distribuidor autorizado por la CNMV.

Tenga en cuenta que los fondos incluidos en este material pueden estar sujetos a leyes externas al Espacio Económico Europeo (EEE). La legislación local puede variar, y dichas alteraciones podrían afectar a los derechos que tiene con respecto a los fondos.

HSBC Global Asset Management es el nombre comercial de la sociedad de gestión de activos de HSBC. Este documento ha sido elaborado por HSBC Global Asset Management (France) y aprobado para su distribución o publicación por las siguientes entidades:

En España e Italia, por las filiales de Milán y Madrid de HSBC Global Asset Management (France), una entidad regulada por el Banco de Italia y la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) en Italia y por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en España; en Francia, por HSBC Global Asset Management (France), una sociedad de gestión de carteras autorizada por la Autorité des marchés financiers (AMF) con número GP99026. En Suecia, por la filial de Estocolmo de HSBC Global Asset Management (France), regulada por el organismo de supervisión sueco Finansinspektionen.

HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Sociedad de gestión de carteras autorizada por la AMF con número GP99026 y un capital de 8 050 320 euros. Dirección postal: 75419 Paris cedex 08, Francia. Domicilio social: Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du Général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4. (Sitio web: www.assetmanagement.hsbc.es).

HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, apartado postal CH-8027, Zúrich, Suiza. (Sitio web: www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

Copyright © 2021. HSBC Global Asset Management (France). Reservados todos los derechos.

Para obtener información adicional, consulte el Folleto.