

HSBC Global Investment Funds - China A-Shares Equity

Clase de acciones AC

31 Mar 2021

Objetivo del Fondo

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera de Acciones A de China.

Política de inversión

En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 90 % de sus activos en Acciones A de China de empresas de cualquier tamaño que coticen en las bolsas de la República Popular de China. El Fondo puede invertir hasta el 100 % de sus activos en Acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect o el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect y hasta el 50 % en productos de acceso a las Acciones A de China (CAAP, por sus siglas en inglés). El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en otros fondos, incluidos los fondos de HSBC. Consulte el Folleto para obtener información completa acerca de los objetivos de inversión y el uso de derivados.

Rendimiento (%)	YTD	1M	3M	1Y	3Y ¹	5Y ¹	Desde el inicio ¹
AC	-2.87	-10.55	-2.87	55.84	-	-	30.84
Índice de referencia	-3.52	-6.23	-3.52	49.66	-	-	25.32

Rentabilidad rodante (%)	31 mar. 2020-31 mar. 2021	31 mar. 2019-31 mar. 2020	31 mar. 2018-31 mar. 2019	31 mar. 2017-31 mar. 2018	31 mar. 2016-31 mar. 2017
AC	55.84	-	-	-	-
Índice de referencia	49.66	-	-	-	-

3 Año Medidas de riesgo	AC	Índice de referencia	Características	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	-	-	Número de participaciones sin efectivo	37	757
Ratio de información	-	-	Capitalización bursátil (USD mil)	50,988	54,165
Beta	-	-			

Detalles del Fondo	
Cumplimiento de la Directiva UCITS V	Sí
Tipo de distribución	Acumulación
Frecuencia de negociación	Diaria
Día de valoración	17:00 Luxemburgo
Inversión mínima inicial	USD 5,000
Cifra de gastos corrientes (OCF) ²	1.900%
Moneda base del Clase de acciones	USD
Domicilio	Luxemburgo
ISIN	LU2038982588
Fecha de inicio del Clase de acciones	16 Sep 2019
NAV por acción	USD 15.13
Tamaño del Fondo	USD 40,892,737
Código Bloomberg	HCHAEAC LX
Índice de referencia	MSCI China A Onshore Net Index
Gestor	Caroline Yu Maurer

El rendimiento pasado no es indicativo de futuros rendimientos. Las cifras se han calculado según la divisa de referencia de cada clase de acción, descontados los gastos.

Fuente: HSBC Global Asset Management, a fecha de 31 marzo 2021

Divulgación de riesgos

- El valor por participación del Fondo puede aumentar o disminuir, por lo que cualquier capital invertido en el Fondo podrá correr riesgos.
- El valor de los títulos que pueden invertirse puede variar a lo largo del tiempo a causa de un gran número de factores como, por ejemplo, cambios políticos y económicos, políticas gubernamentales, cambios demográficos, culturales y poblacionales, desastres naturales o de origen humano, etc.
- 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.
- 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.

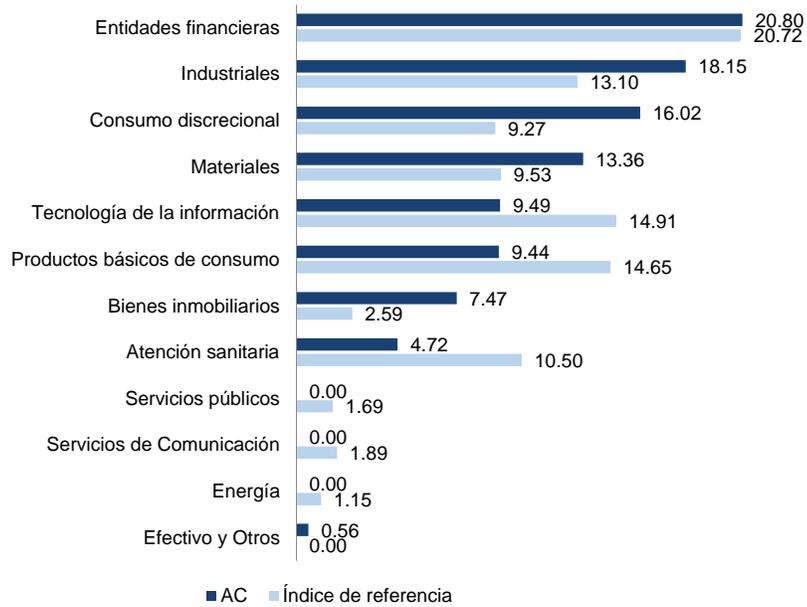
¹El resultado se anualiza cuando el periodo de cálculo se extiende más de un año.

²Cifra de costes corrientes. Se basan en los gastos 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.



HSBC
Global Asset
Management

Asignación por sectores (%)



10 mejores participaciones (%)	Sector de Renta Variable	Ponderación (%)
PRE	Bienes inmobiliarios	5.90
SFY	Consumo discrecional	5.37
SF Holding Co Ltd	Industriales	4.78
PING AN	Entidades financieras	4.73
Wanhua Chemical Group Co Ltd	Materiales	4.61
Haier Smart Home Co Ltd	Consumo discrecional	4.45
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A 10201828	Industriales	4.40
Industrial Bank Co Ltd	Entidades financieras	4.36
CPIC	Entidades financieras	4.28
ZOOMLION CO. LTD.	Industriales	4.14

Fuente: HSBC Global Asset Management, a fecha de 31 marzo 2021

Aviso legal del índice

Fuente: MSCI. La información de MSCI solo podrá ser usada para uso interno, no podrá ser reproducida ni difundida de nuevo de ninguna manera y no podrá ser usada como base para o un componente de cualquier instrumento financiero, producto o índice. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir consejos de inversión o recomendaciones para hacer (o abstenerse de hacer) cualquier decisión de inversión y no deberán ser considerados como tal. Los datos históricos y análisis no deberían tomarse como indicativo o garantía de ningún análisis de rendimiento futuro, previsión o predicción. Los datos de MSCI se facilitan tal como son y el usuario de estos datos asume todo el riesgo por cualquier uso que se haga de los mismos. MSCI, cada uno de sus afiliados y cada una de las personas involucradas o relacionadas con la compilación, informatización o creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "partes MSCI") expresamente declinan toda garantía (incluida, sin limitación, cualquier garantía de originalidad, precisión, integridad, actualidad, de no incumplimiento, comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular) en relación con esta información. Sin que esto limite nada de lo antedicho, las partes MSCI no tendrán en ningún caso responsabilidad alguna por cualquier daño y perjuicio directo, indirecto, especial, punitivo o resultante (incluido, entre otros, el lucro cesante) ni por ningún otro daño. (www.msci.com)

Información importante

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 alternaciones 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.com/fr).

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.

Términos del glosario

Acción de acumulación: un tipo de acción en el que los ingresos obtenidos por el Fondo se retienen en el Fondo

DCA: HSBC Global Asset Management (UK) Limited, el Director Corporativo Autorizado de la Sociedad

Gestionado de manera activa: cuando el gestor del fondo utiliza su experiencia para seleccionar inversiones y así alcanzar los objetivos del fondo

Beta: una medida histórica de volatilidad para determinar cómo se mueve un fondo frente a su referencia (a saber, un índice)

Organismo de inversión colectiva: un fondo al que contribuye más de una persona con el objetivo de aumentar el valor de sus inversiones o recibir ingresos de una inversión conjunta. Un gestor de fondos invertirá el dinero conjunto en uno o más tipos de activos, como acciones, bonos o bienes inmuebles

Mercados desarrollados: países con niveles de renta relativamente altos y economías establecidas

Mercados emergentes: países que están progresando para convertirse en avanzados, lo que normalmente se refleja en algo de desarrollo en los mercados financieros, la existencia de algún tipo de bolsa de valores y un órgano regulador

Renta variable: acciones emitidas por una sociedad

Futuros: un contrato financiero que obliga al comprador a comprar un activo (o al vendedor a vender un activo), como un producto tangible o un instrumento financiero, en una fecha futura y con un precio predeterminados

Crecimiento: el aumento en el valor de las inversiones

Fondos de cobertura: un fondo de inversión que reúne dinero de inversores e invierte en una variedad de activos, a menudo con estrategias de inversión y técnicas de gestión de riesgos complejas

Cubrir o cobertura: utilizar instrumentos de tipo derivado como una forma de reducir el riesgo

Ingresos: dinero generado por un fondo, como un interés de un bono o un dividendo de una acción, que puede abonarse a sus inversores o devolverse al fondo y reinvertirse

Acción de distribución: el tipo de acción en el que los ingresos obtenidos por el Fondo se abonan al inversor

Ratio de información: una medida de los rendimientos ajustados al riesgo de un fondo con respecto a su índice de referencia

Capitalización de mercado: el valor total de mercado en dólares de las acciones en circulación de una sociedad. Se calcula multiplicando las acciones en circulación de una sociedad por el precio de mercado actual de una acción

Valor liquidativo (VL): el valor del patrimonio de un fondo menos los pasivos del fondo

Cifra de gastos corrientes: una medida de lo que cuesta invertir en un fondo. Incluye la comisión pagada al DCA y otros costes operativos

Ratio precio-beneficio (PER): el precio pagado por acción dividido por el beneficio anual por acción obtenido por la empresa

Acciones preferentes: acciones de una sociedad que dan derecho al titular a un dividendo fijo, cuyo pago tiene prioridad sobre el de los dividendos de una acción ordinaria. Las acciones preferentes pueden convertirse en acciones ordinarias de una sociedad

Valores vinculados a bienes inmuebles: acciones de sociedades patrimoniales que poseen, gestionan o desarrollan bienes inmuebles y Fondos de inversión inmobiliaria (REIT), que son sociedades de inversión que poseen edificios y terrenos

Rendimiento(s): el dinero ganado o perdido en una inversión

Acción(es): una participación igual de valorada en el fondo de una sociedad, que representa la propiedad parcial de ese fondo (incluidas acciones con mayor valor y acciones con menor valor)

Ratio de Sharpe: una medida para calcular rendimientos ajustados al riesgo. Se ha convertido en el estándar del sector para este tipo de cálculos

Volatilidad: una medida del tamaño y la frecuencia de los cambios en el valor de una inversión durante un pequeño periodo de tiempo

Rendimiento: los ingresos de una inversión, normalmente establecido como un porcentaje del valor de la inversión