

HSBC Global Investment Funds

RUSSIA EQUITY

Informe mensual - 31 marzo 2021



HSBC
Global Asset
Management

Clase de acciones ACEUR

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo invirtiendo en una cartera concentrada de acciones rusas.

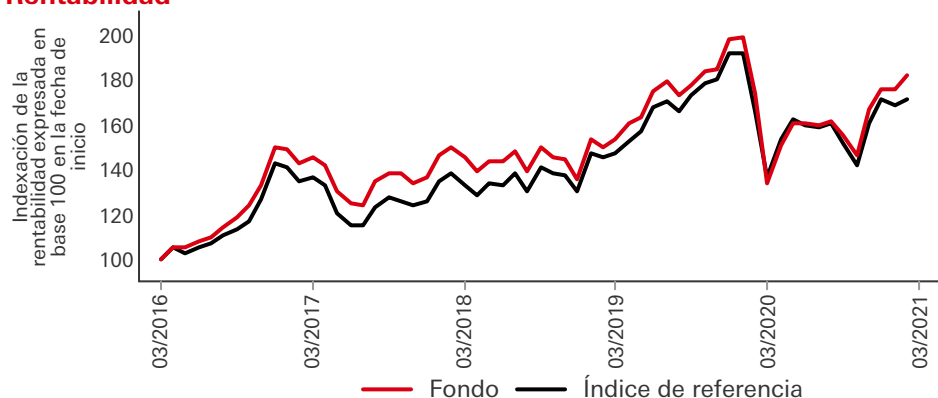
Estrategia de inversión

En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 90 % de sus activos en acciones (o valores similares a las acciones) de empresas de cualquier tamaño, que tengan su sede o realicen la mayor parte de sus actividades comerciales en Rusia. 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.

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 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.

Rentabilidad



Detalles de la clase de acciones

Métricas clave

Valor liquidativo por acción	EUR 13,35
Rentabilidad 1 mes	8,67%
Volatilidad 3 años	23,88%

Información sobre el fondo

Cumplimiento de UCITS V	Sí
Tratamiento de dividendos	Acumulación
Frecuencia de negociación	Diaria
Hora de valoración	17:00 Luxemburgo
Divisa base de la clase de acciones	EUR
Domicilio	Luxembourg
Fecha de creación	27 marzo 2012
Tamaño del Fondo	EUR 150.301.836
Índice de referencia	100% MSCI Russia 10/40 Net
Gestor	Douglas Helfer

Comisiones y gastos

Gastos corrientes ¹	2,150%
--------------------------------	---------------

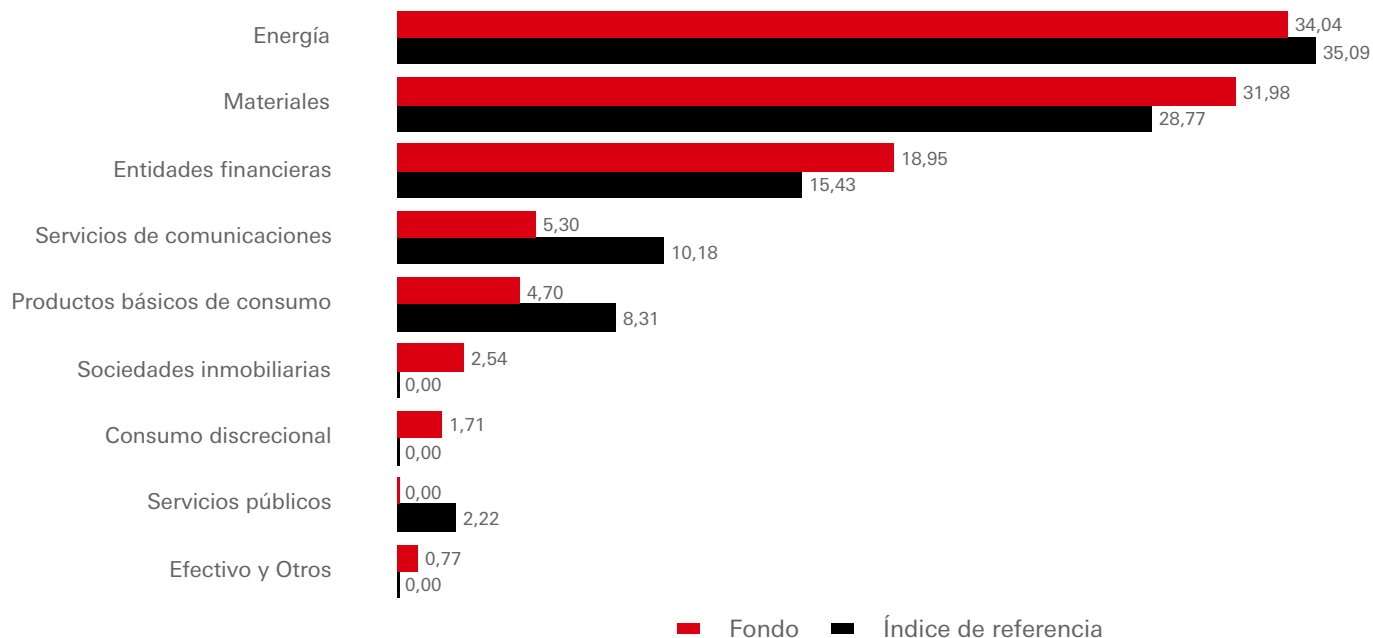
Códigos

ISIN	LU0622169059
Código Bloomberg	HSBRUEA LX

¹Los 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	5 años
ACEUR	12,15	8,67	12,15	27,00	47,05	10,73	14,57
Índice de referencia	8,21	8,11	8,21	21,91	36,06	11,64	13,15

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
	47,05	-12,69	5,75	-0,15	45,58
Índice de referencia	36,06	-7,24	10,26	-2,16	36,23

Asignación sectorial (%)


■ Fondo ■ Índice de referencia

10 principales participaciones	Sector	Ponderación (%)
LUKOIL PJSC	Energía	9,28
Gazprom PJSC	Energía	8,74
Sberbank of Russia PJSC	Entidades financieras	8,64
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S 10224220	Entidades financieras	7,44
Novolipetsk Steel PJSC	Materiales	5,28
MMC Norilsk Nickel PJSC	Materiales	4,89
Rosneft Oil Co PJSC	Energía	4,79
Severstal PAO	Materiales	4,79
Tatneft PJSC	Energía	4,71
Yandex NV	Servicios de comunicaciones	4,33

Divulgación de riesgos

- El Fondo podrá estar concentrado en un número limitado de títulos, sectores económicos y/o países y, en consecuencia, podrá ser más volátil y conllevar un mayor riesgo de pérdidas que los fondos con una diversificación más amplia.
- 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:



HSBC Global Asset Management

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

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

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 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.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.