

HSBC Global Investment Funds

MANAGED SOLUTIONS - ASIA FOCUSED INCOME

Ficha mensual 31 de marzo de 2024 | Clase de acciones AC

 **Objetivo de inversión**

El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y crecimiento de capital invirtiendo en una cartera diversificada de activos relacionados con Asia (incluido Asia-Pacífico, excluido Japón).

 **Estrategia de inversión**

El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por un índice de referencia. En condiciones normales del mercado, al menos el 70 % de la exposición del Fondo es a bonos y acciones relacionados con sociedades que tengan su sede en Asia-Pacífico (excluido Japón). El Fondo podrá invertir en activos no asiáticos. El Fondo podrá invertir en bonos con grado de inversión, sin grado de inversión y sin calificación, emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno, entidades supranacionales y sociedades que tengan su sede en mercados desarrollados y mercados emergentes. El Fondo podrá invertir hasta el 25 % en acciones A de China y acciones B de China. Con respecto a las acciones A de China, hasta el 25 % a través de las bolsas de Stock Connect, hasta el 25 % en CAAP y hasta el 10 % en CAAP emitidos por un único emisor. El Fondo podrá invertir hasta el 20 % en bonos nacionales chinos y hasta el 10 % en bonos sin grado de inversión o sin calificación. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % en bonos convertibles y hasta el 10 % en valores convertibles contingentes. El Fondo podrá invertir hasta el 50 % en otros fondos y hasta el 10 % en REIT. La exposición a divisas principales del Fondo será a divisas de países de Asia-Pacífico (excluido Japón). 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 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 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 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.

Detalles de la clase de acción**Datos importantes**

Valor liquidativo por acción	USD 12,08
Rentabilidad 1 mes	1,40%
Ratio de Sharpe 3 años	-0,73

Información sobre el fondo

UCITS	Sí
Tratamiento de dividendos	Acumulación
Frecuencia de negociación	Diaria
Hora de valoración	17:00 Luxemburgo
Divisa base de la clase de acciones	USD
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	12 de noviembre de 2012
Tamaño del Fondo	USD 277.433.598
Gestor	Gloria Jing Danni Zhang

Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima	USD 5.000
Porcentaje total de gastos ¹	1,600%

Códigos

ISIN	LU0762540952
Código Bloomberg	HSMSAFI LX

¹La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos a lo largo de un año. La cifra incluye el cargo de gestión anual, pero no los costes de transacción. Estas cifras pueden variar periódicamente.

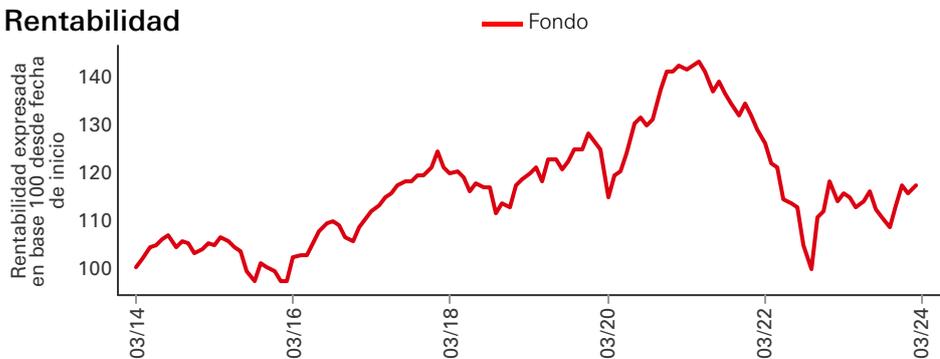
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Los rendimientos futuros dependerán, entre otros factores, de la evolución del mercado, la capacidad del gestor del fondo, el riesgo a nivel del fondo, los costes de gestión y, si procede, los costes de suscripción y reembolso. La rentabilidad, el valor del capital invertido en el fondo, puede ser negativa como resultado de las pérdidas de precios y las fluctuaciones de las divisas. No existe garantía alguna de que todo el capital invertido pueda reembolsarse. A menos que se indique lo contrario, la inflación no se tiene en cuenta.

La presente es una comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto del y el KID antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

Escanee el código QR del glosario o consulte el Folleto para conocer la definición de los términos.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo de 2024

Rentabilidad



Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizada a 10 años
AC	1,53	1,40	1,53	7,67	3,13	-5,56	-0,13	1,74

Rentabilidad (%)	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20	31/03/18-31/03/19	31/03/17-31/03/18	31/03/16-31/03/17	31/03/15-31/03/16	31/03/14-31/03/15
AC	3,13	-8,47	-10,79	23,06	-4,14	-0,10	7,35	9,38	-2,57	4,70

Exposición por divisa (%)



Asignación de activos (%)

Asignación de activos (%)	Fondo
Renta variable de Japón	0,85
Liquidez	-3,46
Renta variable de Asia sin Japón	32,58
Bonos high yield de Asia	13,41
Bonos con categoría de inversión de Asia	33,79
Bonos en divisa local de Asia	9,88
GEM Hard Currency Bond	2,52
GEM Local Currency Bond	2,24
Bonos del Estado	1,27
India Fixed Income	2,16
Indian Equity	1,30
Indonesian Equity	0,90
Korean Equity	0,76
Philippines Equity	0,99
Taiwan Equity	1,78
Thailand Equity	-0,98

10 principales posiciones

Ponderación (%)

TAIWAN SEMICONDUCTOR CO LTD	3,19
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,53
HSBC GIF Global EM Bd ZQ1	2,52
HSBC GIF GEM ESG Local Debt ZD	2,24
HSBC GIF India Fixed Income ZD	2,16
BAIDU INC-CLASS A	1,57
SANTOS LTD	1,36
HSBC GIF Indian Equity ZD	1,30
LCCTF	1,30
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,25

Entre las 10 principales participaciones no se incluyen participaciones en efectivo y equivalentes de efectivo ni fondos del mercado monetario.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Los rendimientos futuros dependerán, entre otros factores, de la evolución del mercado, la capacidad del gestor del fondo, el riesgo a nivel del fondo, los costes de gestión y, si procede, los costes de suscripción y reembolso. La rentabilidad, el valor del capital invertido en el fondo, puede ser negativa como resultado de las pérdidas de precios y las fluctuaciones de las divisas. No existe garantía alguna de que todo el capital invertido pueda reembolsarse. A menos que se indique lo contrario, la inflación no se tiene en cuenta.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo de 2024

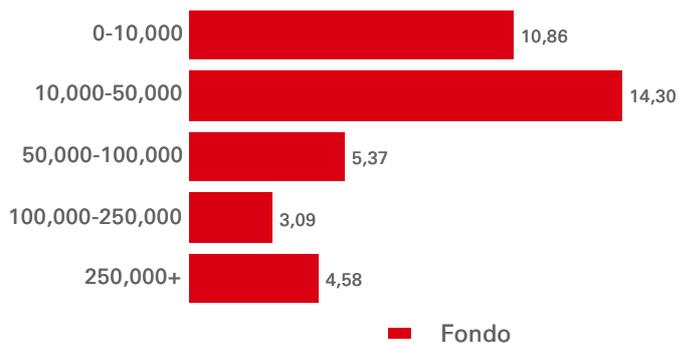
Las 10 mejores participaciones de renta variable

variable	Ubicación	Sector	Ponderación (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	Taiwán	Tecnología de la información	3,19
Samsung Electronics Co Ltd	Corea	Tecnología de la información	2,80
Baidu Inc	China continental	Servicios de comunicaciones	1,57
Santos Ltd	Australia	Energía	1,36
PING AN	China continental	Entidades financieras	1,25
TINGYI	China continental	Productos básicos de consumo	1,21
South32 Ltd	Australia	Materiales	1,12
Infosys Ltd	India	Tecnología de la información	1,10
BHP Group Ltd	Australia	Materiales	1,01
KB Financial Group Inc	Corea	Entidades financieras	1,00

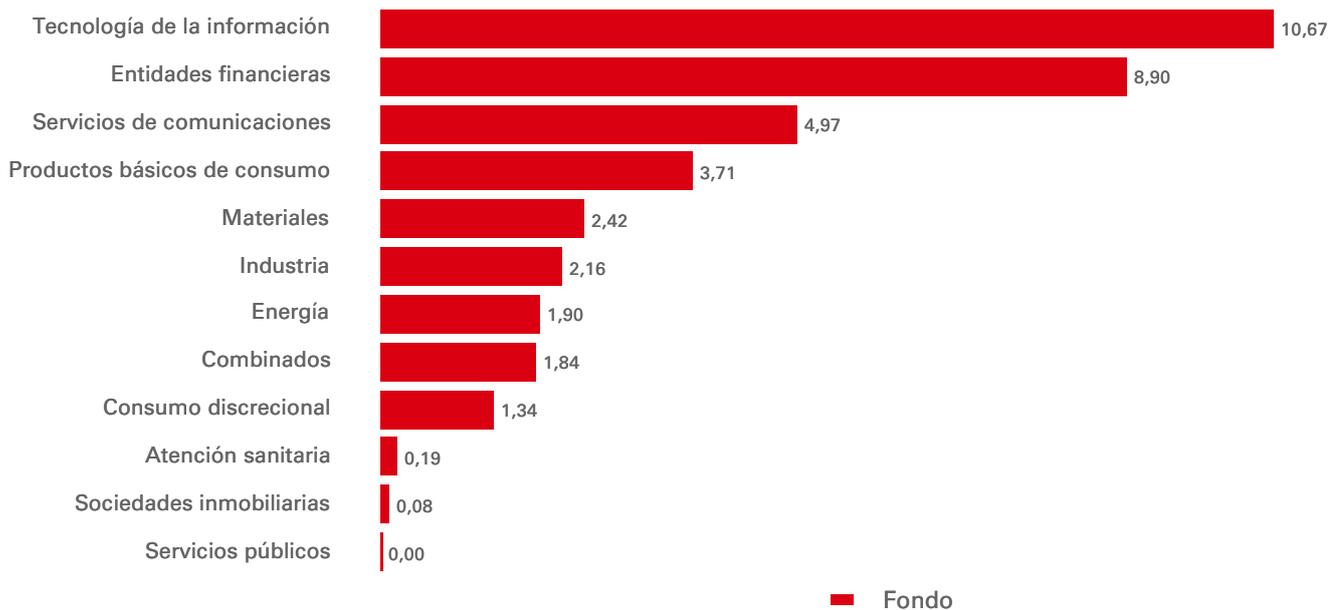
Características de renta variable

variable	Fondo	Índice de referencia
Capitalización media de mercado (USD Millón)	102.162	--
PER	11,54	--
Rendimiento de la cartera	3,50%	--

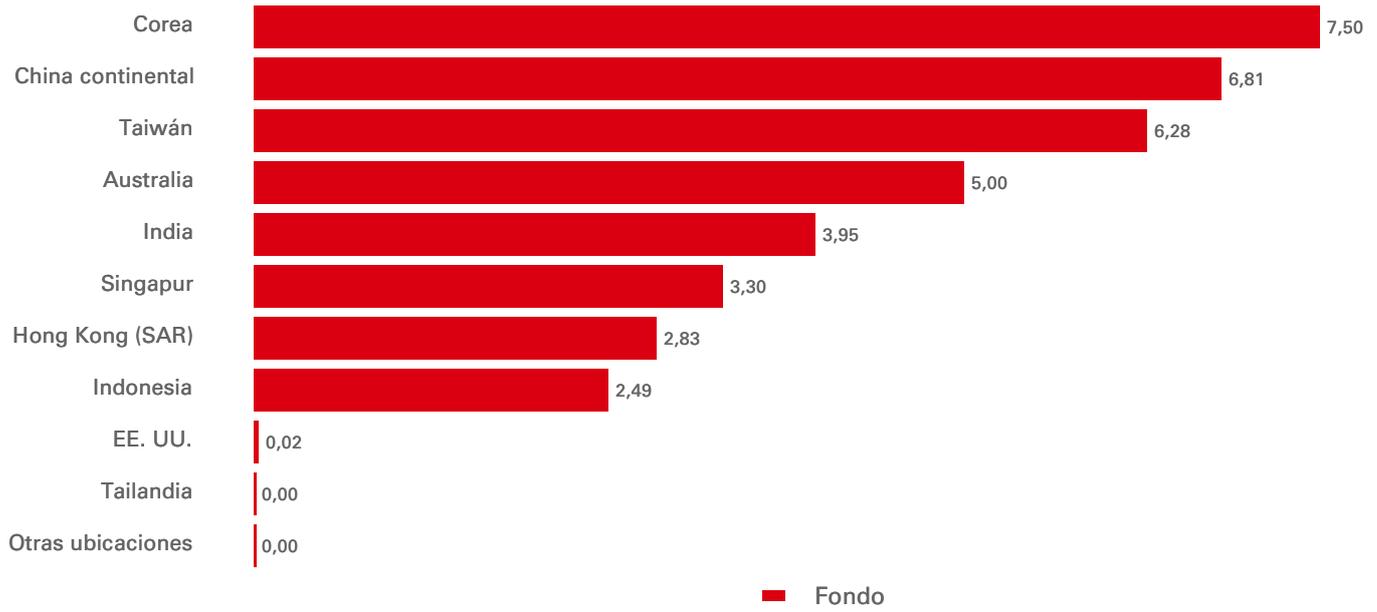
Asignación según capitalización de mercado (USD Millón %)



Asignación sectorial de renta variable (%)



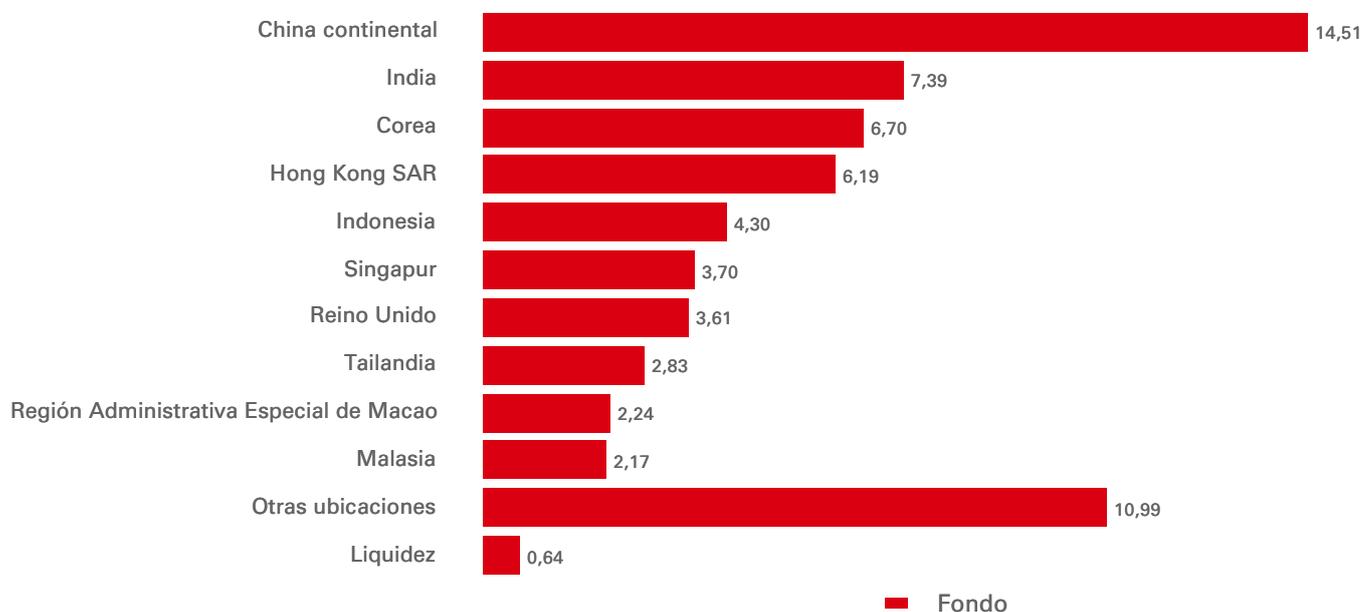
Asignación geográfica de renta variable (%)



Características de renta fija	Índice de referencia			Calificación crediticia (%)	Índice de referencia		
	Fondo	Relativo	Relativo		Fondo	Relativo	Relativo
Rendimiento a lo peor	6,85%	--	--	AAA	2,18	--	--
Rendimiento a vencimiento	6,93%	--	--	AA	5,63	--	--
Duración ajustada por opciones	4,78	--	--	A	16,88	--	--
Calificación media	BBB+/BBB	--	--	BBB	25,32	--	--
				BB	8,61	--	--
				B	2,96	--	--
				CCC	0,53	--	--
				CC	0,19	--	--
				C	0,01	--	--
				D	0,13	--	--
				Sin calificar	2,19	--	--
				Liquidez	0,63	--	--

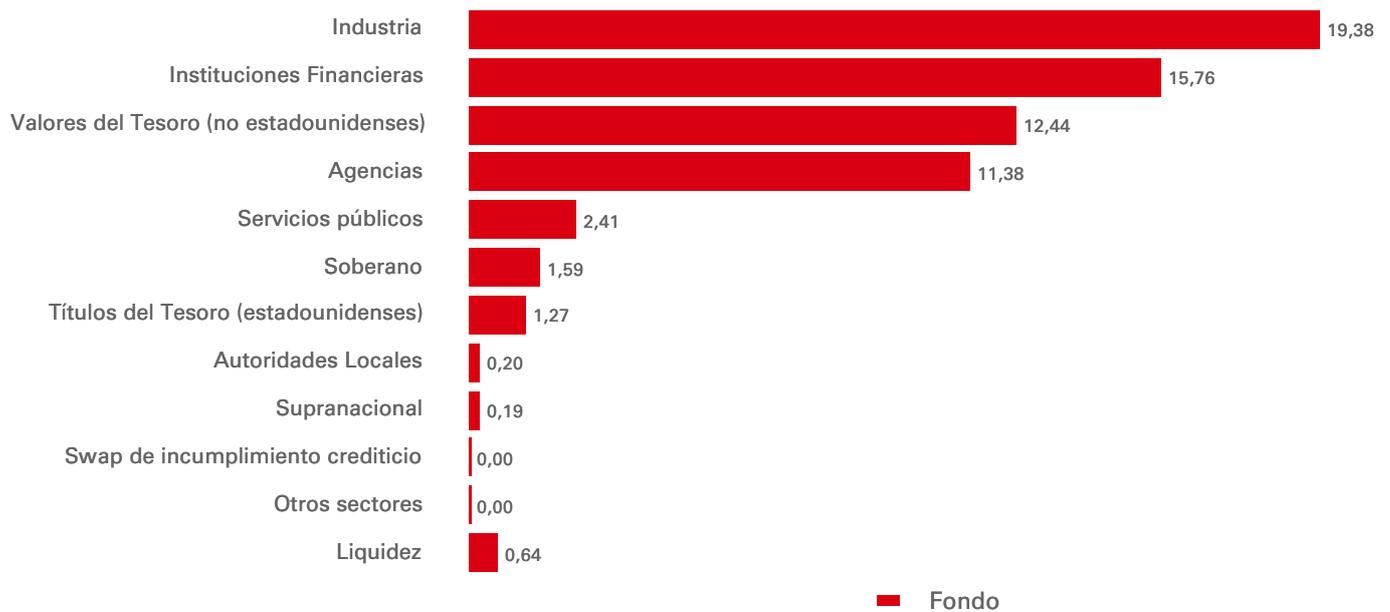
Las 10 mejores participaciones de renta fija	Ubicación	Tipo de instrumento	Ponderación (%)
TENCENT HOLDINGS LTD 3,975 11/04/2029 USD	China continental	Bono corporativo	0,77
IND & COMM BK OF CHINA CCB 4,875 21/09/2025 REGS	China continental	Bono convertible	0,71
AIA GROUP LTD 3,200 16/09/2040 USD	Hong Kong (SAR)	Bono corporativo	0,59
STANDARD CHARTERED PLC 6,301 09/01/2029 USD	Reino Unido	Bono corporativo	0,54
IND & COMM BK OF CHINA CCB 3,200 24/03/2173 PERP	China continental	Bono convertible	0,53
DBS GROUP HOLDINGS LTD CCB 3,300 27/08/2172 PERP GMTN	SINGAPORE	Bono convertible	0,53
SHINHAN BANK CCB 3,875 24/03/2026 REGS	Corea	Bono convertible	0,52
ALIBABA GROUP HOLDING 3,400 06/12/2027 USD	China continental	Bono corporativo	0,52
TENCENT HOLDINGS LTD 3,595 19/01/2028 USD	China continental	Bono corporativo	0,52
CNOOC PETROLEUM NORTH 7,500 30/07/2039 USD	China continental	Bono corporativo	0,49

Asignación geográfica de renta fija (%)



Desglose geográfico (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
China continental	0,94	--	--
India	0,45	--	--
Estados Unidos	0,42	--	--
Corea	0,40	--	--
Indonesia	0,38	--	--
Hong Kong SAR	0,36	--	--
Tailandia	0,29	--	--
Singapur	0,29	--	--
Reino Unido	0,23	--	--
Malasia	0,21	--	--
Otras ubicaciones	0,79	--	--
Liquidez	0,00	--	--

Asignación sectorial de renta fija (%)



Divulgación de riesgos

- 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.
- Generalmente, los diferentes estilos de inversión se prefieren o no en función de las condiciones de mercado y de las expectativas de los inversores.
- 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.
- Al mantener inversiones en el exterior, el tipo de cambio también puede provocar la fluctuación del valor de dichas inversiones.
- Consulte el Documento de Datos Fundamentales (KID), el Folleto o el Memorándum de Oferta para obtener más información sobre los posibles riesgos relativos a la inversión.

Síguenos en:



Para obtener más información, póngase en contacto con nosotros Tel: +34 91 456 69 79.

Sitio web:

www.assetmanagement.hsbc.es

Glosario



Información importante

Los contenidos del presente documento se facilitan con fines comerciales y meramente informativos. El presente documento no constituye un contrato vinculante ni estamos obligados a proporcionárselo con tal fin en virtud de ninguna disposición legislativa. De igual forma, no constituye ningún tipo de asesoramiento jurídico, fiscal ni de inversión, ni tampoco una recomendación para ningún lector en lo que respecta a operaciones de compra o venta de productos de inversión. Por tanto, no debe basarse en los contenidos del presente documento a la hora de tomar decisiones de inversión.

La información contenida en este documento tiene únicamente carácter informativo y no constituye asesoramiento de inversión ni ninguna recomendación para que el lector de esta información efectúe operaciones de compra o venta de productos de inversión. Si bien se ha procurado garantizar la precisión de este documento, HSBC 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, y de llevarse a cabo dichas acciones, los responsables pueden verse sometidos 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 Asset Management tiene de los mercados, según la información disponible hasta la fecha. No implican ningún tipo de compromiso por parte de HSBC Asset Management. Por lo tanto, HSBC 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 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. Cualquier información que se muestre sobre rentabilidades se refiere al pasado, y no debe ser tomada como una indicación de rentabilidades futuras. Las inversiones pueden no ser adecuadas para todas las necesidades y si usted tiene dudas sobre las mismas, debe buscar el asesoramiento de un asesor de inversiones.

HSBC Asset Management es el nombre comercial de la sociedad de gestión de activos de HSBC.

HSBC Global Asset Management (France), Sucursal en España es una Sucursal de HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Sociedad de Gestión de Activos regulada por la Autorité des marchés financiers (AMF) con número GP99026, Dirección Postal: 38 avenue Kléber 75116 PARIS, Domicilio Social: Immeuble Coeur Défense 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - France.

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 32, Madrid 28020, regulado por la CNMV, o a través de cualquier sub-distribuidor autorizado por la CNMV.

Puede obtener más información sobre la Sociedad y consultar el Folleto, los informes anual y semestral más recientes de la Sociedad y los últimos precios de las acciones o participaciones de forma gratuita, en inglés, a través del agente de registro y transferencias, mediante el correo electrónico amgtransferagency@lu.hsbc.com o visitando www.global.assetmanagement.hsbc.com

El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés y alemán. Los documentos de datos fundamentales de PRIIP (DDF de PRIIP) están disponibles en el idioma local de la jurisdicción de registro.

Copyright © 2024. HSBC Global Asset Management (France). Reservados todos los derechos.

Para obtener información adicional, consulte el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor.

Plazo: La sociedad gestora no puede disolver el Fondo unilateralmente. Asimismo, el Consejo de Administración podrá decidir liquidar el Fondo en determinadas circunstancias que se detallan en el folleto y los estatutos del Fondo. Consulte el folleto para obtener información adicional y exhaustiva, lo que incluye los derechos de los inversores, los costes y los gastos, entre otros.