HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND

**Informe mensual** - 31 marzo 2021

HSBC Global Asset Management

**Clase de acciones EC**

## Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo invirtiendo en una cartera de bonos sin grado de inversión con un vencimiento a corto plazo.

## Estrategia de inversión

En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 90 % en bonos sin grado de inversión y bonos sin calificación emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno y empresas que tengan su sede en mercados desarrollados, lo que incluye hasta el 10 % en valores respaldados por activos y valores con garantía hipotecaria. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % en bonos emitidos por empresas que tengan su sede o realicen la mayor parte de sus actividades comerciales en mercados emergentes.El Fondo podrá invertir hasta el 30 % en bonos con grado de inversión para gestionar la liquidez y el riesgo.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 podrá invertir hasta el 10 % en valores emitidos por un único emisor gubernamental con una calificación crediticia que no sea de grado de inversión.El Fondo podrá invertir hasta el 10 % en bonos convertibles, hasta el 15 % en valores convertibles contingentes y hasta el 10 % en otros fondos.La exposición principal al tipo de cambio del Fondo será al USD.Consulte el Folleto para obtener información completa acerca de los objetivos de inversión y el uso de derivados.

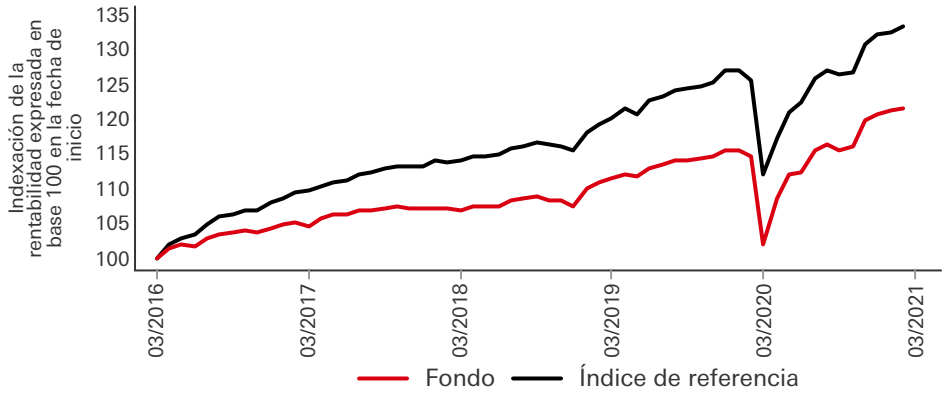
## Riesgos principales

- El valor por participación del Fondo puede aumentar o disminuir, por lo que cualquier capital invertido en el Fondo podrá correr riesgos.
- El 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.

| Detalles de la clase de acciones | |
|---|---|
| **Métricas clave** | |
| Valor liquidativo por acción | **USD 12,65** |
| Rentabilidad 1 mes | **0,53%** |
| Rendimiento hasta el vencimiento | **4,52%** |
| **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 | **USD** |
| Domicilio | **Luxembourg** |
| Fecha de creación | **2 diciembre 2013** |
| Tamaño del Fondo | **USD 216.724.601** |
| Índice de referencia | **100% Bloomberg Barclays Global Short Duration High Yield BB-B 2% Constrained USD Hedged Index** |
| Gestor | **Mary Gottshall Bowers** |
| **Comisiones y gastos** | |
| Gastos corrientes[1] | **1,551%** |
| **Códigos** | |
| ISIN | **LU0930305163** |
| Código Bloomberg | **HGSDHYE LX** |

[1]Los 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




**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.**

| Rentabilidad (%) | Año hasta la fecha | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | Anualizado a 3 años | Anualizado a 5 años |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EC | **1,29** | **0,53** | **1,29** | **5,81** | **19,89** | **4,56** | **4,09** |
| Índice de referencia | 1,56 | 0,60 | 1,56 | 6,24 | 19,69 | 5,60 | 6,05 |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| EC | **19,89** | **-8,51** | **4,21** | **2,20** | **4,61** |
| Índice de referencia | 19,69 | -6,73 | 5,48 | 3,94 | 9,58 |

| 10 principales participaciones | Ponderación (%) |
|---|---|
| OCCIDENTAL PETE 8,000 15/07/25 | 2,69 |
| EW SCRIPPS 5,125 15/05/25 | 2,40 |
| DISH DBS CORP 5,875 15/11/24 | 1,97 |
| VALEANT PHARMA 9,000 15/12/25 | 1,91 |
| DANA HOLDING 5,500 15/12/24 | 1,91 |
| KAISER ALUMINUM 6,500 01/05/25 | 1,91 |
| NOVA CHEMICALS 5,250 01/08/23 | 1,87 |
| WYNDHAM WORLDWID 6,600 01/10/25 | 1,81 |
| ROYAL CARIBBEAN 9,125 15/06/23 | 1,80 |
| TRONOX INC 6,500 01/05/25 | 1,79 |

**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.**

## 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:

**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

BLOOMBERG® es una marca comercial y marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus filiales (en adelante, conjuntamente, "Bloomberg"). BARCLAYS® es una marca comercial y marca de servicio de Barclays Bank Plc (en adelante, conjuntamente con sus filiales, "Barclays"), utilizada bajo licencia. Los licenciatarios de Bloomberg o Bloomberg, que incluyen a Barclays, poseen todos los derechos de propiedad en relación con los Índices de Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays aprueban o respaldan el material, o garantizan la precisión o integridad de ninguna información contenida en el presente, o realizan ninguna garantía, expresa o implícita, en relación con los resultados que deben obtenerse de estos y, en la máxima medida permitida por ley, no serán responsables de ninguna responsabilidad por lesiones o daños y perjuicios que surjan en relación con estos.

## 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.