

# HSBC Global Investment Funds - Euro Credit Bond Total Return

Clase de Acciones AC

A fecha 31 Agosto 2016



## Objetivo de Inversión

El objetivo es lograr una rentabilidad total de su inversión a lo largo del tiempo. La estrategia de rentabilidad total no implica que exista una protección del capital o que se garantice una rentabilidad positiva a lo largo del tiempo. El fondo está sujeto en todo momento a los riesgos de mercado. Por lo general, el fondo invertirá al menos un 90% de sus activos en bonos de alta y baja calidad o valores similares. Los bonos y valores similares en los que el fondo invierte serán emitidos por empresas, gobiernos o agencias gubernamentales de países con mercados desarrollados. Estos bonos estarán principalmente denominados en euros. En ciertas ocasiones, el fondo podrá invertir en valores denominados en euros emitidos por empresas, gobiernos o agencias gubernamentales de países con mercados emergentes. Por lo general, las inversiones del fondo en estos valores se limitarán al 10% de sus activos. El fondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos en Valores Respaldados por Activos ("ABS", por sus siglas en inglés), incluidos los Valores con Garantía Hipotecaria ("MBS", por sus siglas en inglés). Los ABS y los MBS son tipos de títulos de deuda cuyos reembolsos derivan de préstamos e hipotecas. Se puede invertir hasta el 10% de los activos del fondo en bonos convertibles. La exposición principal a las divisas del fondo será al euro. Sin embargo, habrá ocasiones en las que el fondo podrá tener exposición a otras monedas europeas. Por lo general, la exposición del fondo a monedas europeas distintas al euro estará limitada al 10% de sus activos y estará cubierta con euros. El fondo puede invertir hasta el 10% de sus activos en otros fondos de capital variable, incluidos otros fondos de HSBC. El fondo podrá utilizar derivados para cumplir con sus objetivos de inversión. El fondo también podrá usar derivados con fines de cobertura o para una gestión eficiente de la cartera (como gestionar riesgos o costes o generar capital o ingresos adicionales).

## Declaración de Riesgos

Es importante recordar que el valor de las inversiones puede tanto subir como bajar y cabe la posibilidad de que no recupere el importe de su inversión inicial. Cuando se mantengan posiciones en inversiones extranjeras, el tipo de cambio de las divisas puede provocar que el valor de dichas inversiones tanto suba como baje. La rentabilidad de los bonos, "gilts" y otros valores de renta fija suele ser menos volátil que la de los títulos de renta variable. No obstante, existe el riesgo de que el valor del principal pueda disminuir si suben los tipos de interés. Las posiciones en los mercados de valores se deberían contemplar como inversiones a medio-largo plazo y deberían mantenerse durante al menos 3 años. Para una lista completa de los riesgos, por favor consulte el Prospecto Completo y el Documento con los Datos Fundamentales para el inversor (KIID).

## Rentabilidad en EUR

Rentabilidades netas en %

|       | 31/08/2011 -<br>31/08/2012 | 31/08/2012 -<br>31/08/2013 | 31/08/2013 -<br>31/08/2014 | 31/08/2014 -<br>31/08/2015 | 31/08/2015 -<br>31/08/2016 |
|-------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fondo | N/A                        | N/A                        | N/A                        | 0,52                       | 2,69                       |

Rentabilidades netas en % para períodos finalizados el 31 Agosto

|       | Meses |      |      |      | Años (anualizados) |     |     |      | Años naturales |      |      |      |
|-------|-------|------|------|------|--------------------|-----|-----|------|----------------|------|------|------|
|       | 1     | 3    | 6    | YTD  | 1                  | 3   | 5   | Inic | 2015           | 2014 | 2013 | 2012 |
| Fondo | 0,42  | 1,57 | 3,88 | 2,63 | 2,69               | N/A | N/A | 3,40 | -0,65          | 7,05 | N/A  | N/A  |

Los datos arriba mencionados se refieren a rentabilidades pasadas y no constituyen un indicador de rentabilidades futuras.

Los datos arriba indicados están calculados en EUR, y variaciones en el tipo de cambio de las divisas pueden afectar al valor de su inversión.

La rentabilidad es acumulativa para períodos de 12 meses o de una duración inferior.

Fuente: HSBC Global Asset Management, las rentabilidades están basadas en el VL por clase de acción, deducidas las comisiones, con reinversión de los ingresos brutos.

## Detalles de la clase de acción del Fondo

### Fecha del primer precio

13 Diciembre 2013

### Fecha de lanzamiento del fondo

12 Diciembre 2013

### Inversión mínima

5.000 USD (o equivalente)

### Divisa de la Clase

EUR

### Dividendo

Acumulado

### Horario de negociación

Diaria, antes de las 10:00 hora continental

### Hora de valoración

Diaria, a las 17:00 hora continental

### Gastos corrientes

1,15%

Cuando el precio de la clase de acciones se ha calculado durante al menos un ejercicio financiero completo, la cifra de gastos corrientes que se muestra está basada en los gastos reales que figuran en el informe anual del OICVM correspondiente a dicho ejercicio. Los gastos pueden variar de un año al otro. En caso contrario, la cifra que aquí se muestra relacionada con los gastos corrientes correspondería a una estimación.

### Comisiones de gestión

0,90%

### Comisión de suscripción máxima

5,54%

### Cierre del año fiscal

31 Marzo

### Gestor del fondo

Jean-Olivier Neyrat

### Sociedad Gestora

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

### Asesor de inversiones

HSBC Global Asset Management (France)

### Códigos

ISIN: LU0988492970

## Principales Posiciones

| Valor                                       | Fondo (%)    |
|---------------------------------------------|--------------|
| 1 FRTR 0.5 '26 EUR                          | 9,60         |
| 2 FRANCE (GOVT OF) 0.2500 25-JUL-24         | 7,45         |
| 3 BUONI POLIENNALI DEL TES 1.2500 15-SEP-32 | 3,92         |
| 4 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.7500 30-JUL-21 | 3,65         |
| 5 BGB 0.8 '25 EUR                           | 3,31         |
| 6 SPGB 1.95 '26 EUR                         | 2,41         |
| 7 GE CAPITAL TRUST IV 4.6250 15-SEP-66      | 1,37         |
| 8 TOTAL SA 2.2500 PERP                      | 1,33         |
| 9 ENEL SPA 5.0000 15-JAN-75                 | 1,20         |
| 10 MUNICH RE 5.7670% VAR PERP EUR 50000     | 1,08         |
| <b>Total</b>                                | <b>35,33</b> |

Las diez posiciones principales pueden incluir instrumentos a corto plazo mantenidos como equivalentes de liquidez.

### Detalles de Contacto

Podrá encontrar más información sobre HSBC Global Asset Management, sobre la rentabilidad de cada uno de nuestros fondos y sobre los precios en [www.assetmanagement.hsbc.com/es](http://www.assetmanagement.hsbc.com/es)

Clientes Institucionales: Tel: +34 91 456 6970 o puede contactarnos por correo electrónico a [cyril.aubry@hsbc.com](mailto:cyril.aubry@hsbc.com)

También puede ponerse en contacto con sus distribuidores locales y centros de atención al cliente.

Para realizar una operación, póngase en contacto con:

HSBC Bank plc, Luxembourg Branch

Tel: +352 40 46 46 767 Fax: +352 27 02 53 80, Email: [amgtransferagency@lu.hsbc.com](mailto:amgtransferagency@lu.hsbc.com)

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 compras o ventas de activos. Este documento no está destinado a su distribución o uso por ninguna persona o entidad de cualquier jurisdicción o país donde tal distribución o uso sea contrario a sus leyes y regulaciones. Este documento no es y no debería ser tomado como una oferta para vender o una solicitud de comprar ningún activo. Cualquier pronóstico, proyección u objetivo, en el caso de que se facilite, es únicamente indicativo y no constituye ningún tipo de garantía. HSBC Global Asset Management (France) no acepta ninguna responsabilidad en el caso de que no se cumplan tales pronósticos, proyecciones u objetivos. 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. 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 n° 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. 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 Autoridad de Mercados Financieros (n° GP99026), Dirección Postal: 75419 Paris cedex 08, Dirección de Atención al Público: Immeuble Ile de France - 4 place de la Pyramide - La Défense 9 - 92800 Puteaux (France).

Documento publicado: 13/09/2016 07:44

## Características del Fondo

|                                                             |        |
|-------------------------------------------------------------|--------|
| Tamaño del Fondo (en millones) (EUR)                        | 225,70 |
| Precio actual (EUR)                                         | 10,95  |
| Tracking Error (3 años) %                                   | N/A    |
| Precio máximo de las acciones en los últimos 12 meses (EUR) | 10,96  |
| Precio mínimo de las acciones en los últimos 12 meses (EUR) | 10,44  |

### Glosario de términos

El 'Tracking Error' es una medida del riesgo relativo. Es la desviación estándar de los rendimientos relativos. Un 'tracking error' bajo indica correlación con el índice de referencia.