

HSBC Global Investment Funds

EURO CONVERTIBLE BOND

Ficha mensual 28 de febrero de 2023 | Clase de acciones AC

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo invirtiendo en una cartera de bonos convertibles cubiertos por euros y denominados en euros.

Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa. En condiciones normales del mercado, el Fondo invertirá al menos el 75 % de sus activos en bonos convertibles con grado de inversión, sin grado de inversión y sin calificación (y otros valores similares) emitidos por sociedades de cualquier tamaño que tengan su sede o realicen la mayor parte de sus actividades comerciales en Europa. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % en bonos con grado de inversión, sin grado de inversión y convertibles sin calificación emitidos por sociedades no europeas, incluidas sociedades de mercados emergentes. El Fondo podrá invertir hasta el 15 % en valores convertibles contingentes. El Fondo podrá invertir hasta el 25 % en bonos no convertibles y hasta el 10 % en acciones de sociedades. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % en otros fondos, incluidos los fondos de HSBC. 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 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 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.

Detalles de la clase de acción

Datos importantes

Valor liquidativo por acción	EUR 8,81
Rentabilidad 1 mes	-1,14%

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	EUR
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	3 de enero de 1999
Tamaño del Fondo	EUR 8.926.531
Gestor	Aline Thiel Sophie Sentilhes

Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima	USD 5.000
Porcentaje total de gastos ¹	1,450%

Códigos

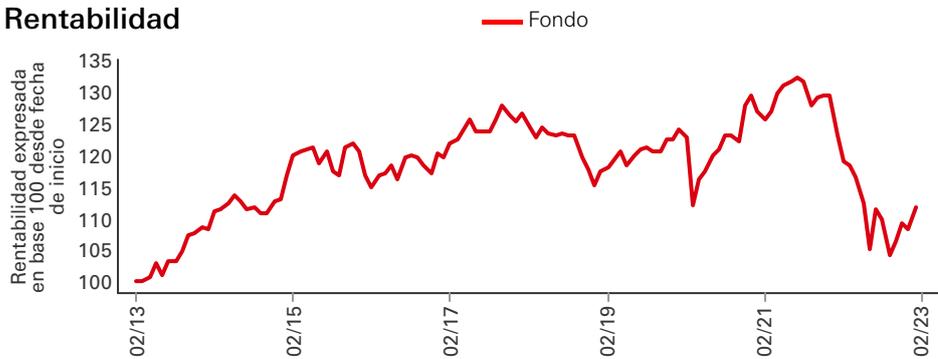
ISIN	LU1460729418
Código Bloomberg	HSBECAC LX

¹Los porcentajes totales de gastos son anuales. La cifra incluye el coste de gestión anual y el coste subyacentes de transacción. Esta cifra puede 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 KIID antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 28 de febrero de 2023

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	2,03	-1,14	1,24	0,77	-7,18	-3,46	-2,35	1,01

Rentabilidad (%)	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20	28/02/18-28/02/19	28/02/17-28/02/18	29/02/16-28/02/17	28/02/15-29/02/16	28/02/14-28/02/15	28/02/13-28/02/14
AC	-7,18	-5,33	2,41	4,09	-5,19	2,24	6,03	-4,18	7,74	11,24

3 años Medidas de riesgo	AC	Índice de referencia	5 años Medidas de riesgo	AC	Índice de referencia
Volatilidad	10,24%	--	Volatilidad	8,36%	--
Ratio de Sharpe	-0,32	--	Ratio de Sharpe	-0,25	--

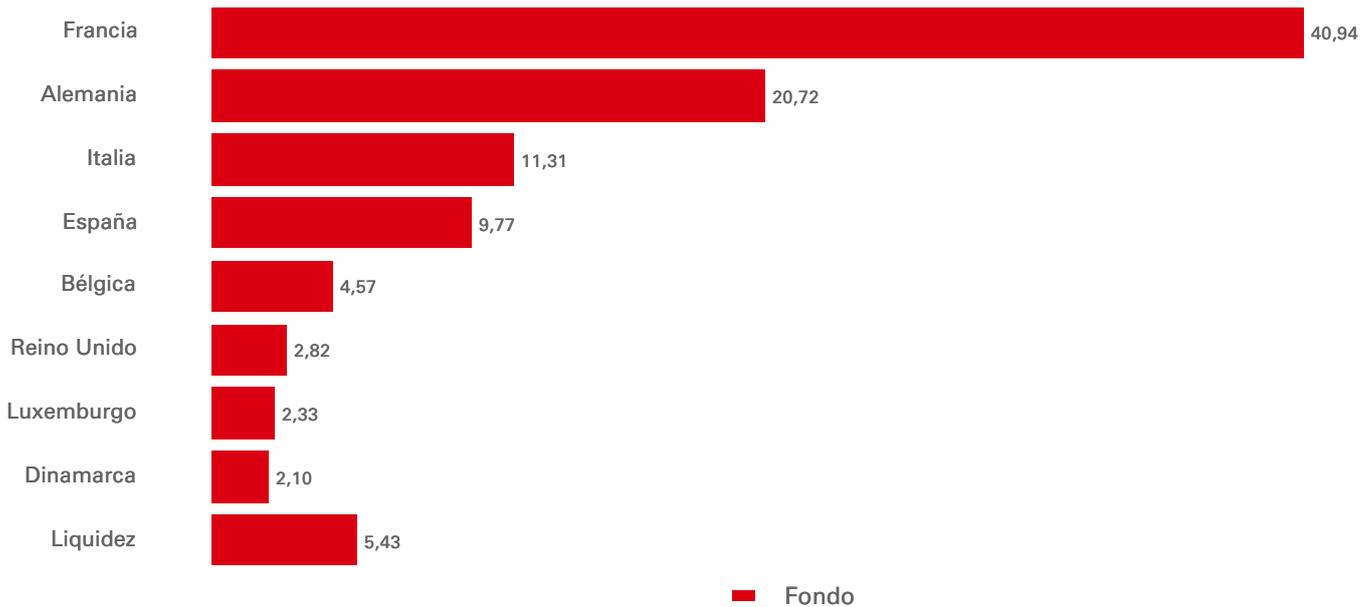
Características de renta fija	Fondo	Índice de referencia	Relativo
N.º de posiciones	31	--	--
Duración ajustada por opciones	1,65	--	--
Duración de diferenciales ajustada por opciones	2,73	--	--
Minimum rating	BBB+/BBB	--	--
Issuers number	28	--	--

Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
A	8,77	--	--
BBB	32,80	--	--
BB	25,64	--	--
Sin calificar	27,35	--	--
Liquidez	5,43	--	--

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 28 de febrero de 2023

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)

	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Tecnología	16,98	--	--
Consumo cíclico	14,83	--	--
Consumo no cíclico	11,43	--	--
Banca	11,04	--	--
Bienes de capital	9,00	--	--
Comunicaciones	7,09	--	--
Otras entidades financieras	7,03	--	--
Otros servicios públicos	5,35	--	--
Transportes	4,26	--	--
Industria básica	4,21	--	--
Otros sectores	3,35	--	--
Liquidez	5,43	--	--

10 principales posiciones

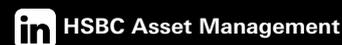
	Ponderación (%)
FRESENIUS SE & C 0,000 31/01/24	4,32
DEUTSCHE POST AG 0,050 30/06/25	4,26
RAG STIFTUNG 0,000 02/10/24	4,21
ELIS SA 0,000 06/10/23	3,48
ZALANDO SE 0,050 06/08/25	2,96
LEG IMMOBILIEN 0,875 01/09/25	2,06
MTU AERO ENGINES 0,050 18/03/27	2,05
NEXITY 0,250 02/03/25	2,00
REMY COINTREAU 0,125 07/09/26	1,51
TAG IMMO AG 0,625 27/08/26	0,87

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

Divulgación de riesgos

- 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.
- Consulte el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), 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



Aviso legal del índice

ECl® es una marca registrada de Exane Derivatives. Los Índices ECl (los «Índices») son propiedad de Exane Derivatives. Exane Derivatives es miembro del Grupo Exane (Exane SA y todas sus filiales directas e indirectas) y es una entidad autorizada por la Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution como una entidad de crédito especializada y como proveedor de servicios de inversión, y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers y la Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Divulgación sobre el índice de referencia

El Asesor de inversiones utilizará su criterio para invertir en valores no incluidos en el índice de referencia basándose en estrategias de gestión de inversiones activas y oportunidades de inversión específicas. Se prevé que un porcentaje significativo de las inversiones del Fondo serán componentes del índice de referencia. Sin embargo, sus ponderaciones pueden diferir sustancialmente de las del índice de referencia. La desviación de la rentabilidad del Fondo con respecto al índice de referencia se supervisa dentro de un rango definido, pero no se limita a este.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 28 de febrero de 2023

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.

Copyright © 2023. 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.