

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS MULTI-ASSET INCOME

Ficha mensual 29 de febrero de 2024 | Clase de acciones AC

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y un crecimiento del capital moderado invirtiendo en una gama de activos que incluye bonos, acciones, valores del mercado monetario, otros activos y efectivo de mercados emergentes.

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 90 % de la exposición del Fondo será a activos que tengan su sede o se emitan en mercados emergentes. El Fondo invierte en bonos con grado de inversión, sin grado de inversión y sin calificación emitidos o garantizados por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno, entidades supranacionales y sociedades que tengan su sede o lleven a cabo la mayor parte de sus actividades comerciales en mercados emergentes, así como en acciones emitidas por sociedades de cualquier tamaño. El Fondo podrá invertir hasta el 20 % en bonos chinos a través del Mercado Interbancario de Bonos de China y hasta el 10 % en bonos sin grado de inversión emitidos por un único emisor soberano. El Fondo puede invertir hasta el 90 % en otros fondos. El Fondo también puede invertir hasta el 10 % en bonos convertibles y hasta el 10 % en valores convertibles contingentes. El Fondo podrá invertir hasta el 30 % en acciones A de China y acciones B de China. Con respecto a las acciones A de China, hasta el 15 % a través de las bolsas de Stock Connect y hasta el 15 % en CAAP. La exposición a divisas principales del Fondo es a divisas de mercados emergentes (la exposición no será inferior al 50 %). 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 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.

Detalles de la clase de acción

Datos importantes

Valor liquidativo por acción	USD 9,81
Rentabilidad 1 mes	0,62%
Ratio de Sharpe 3 años	-0,56

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	23 de julio de 2019
Tamaño del Fondo	USD 47.551.517
Gestor	Jaymeson Paul Kumm Kate Morrissey Nicholas McLoughlin Scott Davis

Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima	USD 5.000
Porcentaje total de gastos ¹	1,710%

Códigos

ISIN	LU1711226438
Código Bloomberg	HSBGMAC 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.

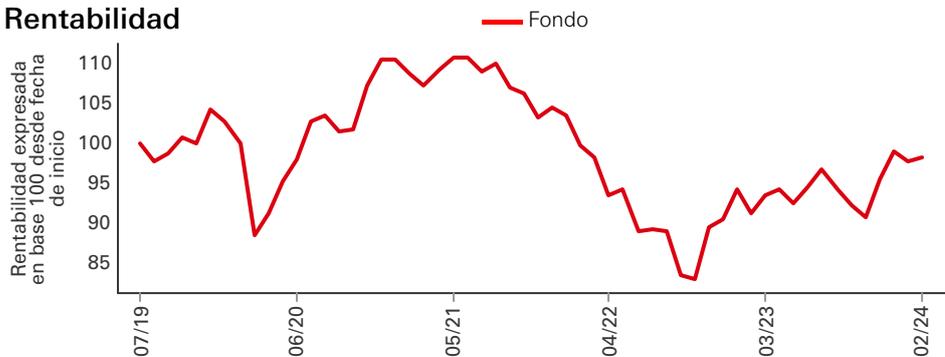
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Los rendimientos futuros dependerán, entre otros factores, de la evolución del mercado, la capacidad del gestor del fondo, el riesgo a nivel del fondo, los costes de gestión y, si procede, los costes de suscripción y reembolso. La 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 29 de febrero de 2024

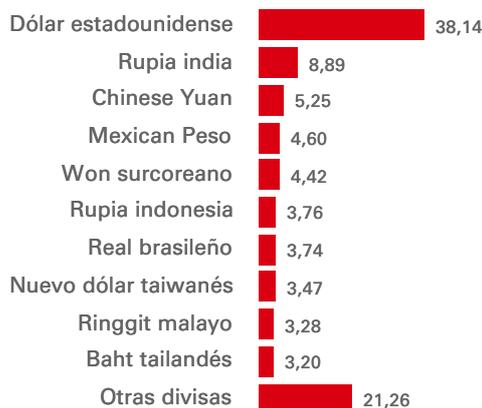
Rentabilidad



Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizado desde su creación
AC	-0,75	0,62	2,94	4,22	7,67	-3,29	--	-0,42

Rentabilidad (%)	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20
AC	7,67	-8,48	-8,22	8,73	--

Exposición por divisa (%)



Fondo

Asignación de activos (%)

	Fondo
Renta variable de mercados emergentes mundiales	18,81
Deuda de mercados emergentes mundiales - Divisa dura	29,44
Deuda de mercados emergentes mundiales - Divisa local	44,95
Bono de alto rendimiento asiático	6,57
Liquidez	0,22

10 principales posiciones

Ponderación (%)

HSBC GIF Asia High Yield Bond ZQ1	6,57
TREASURY BILL 0,000 11/07/2024 USD	4,31
TREASURY BILL 0,000 04/04/2024 USD	3,75
TREASURY BILL 0,000 16/05/2024 USD	3,72
L&G India INR Government Bd ETF USD Dis	3,16
TREASURY BILL 0,000 12/03/2024 USD	2,72
TREASURY BILL 0,000 13/06/2024 USD	1,65
SANDS CHINA LTD 5,125 08/08/2025 USD	1,57
Taiwan Semiconductor Co Ltd	1,36
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,000 01/01/2029 BRL	1,31

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.

Los datos presentados en las secciones anteriores se muestran de manera transparente. Es decir, que el fondo no podrá mantener directamente estos valores y la inversión en los mismos podrá realizarse a través de otros fondos.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 29 de febrero de 2024

Las 10 mejores participaciones de renta variable

variable	Ubicación	Sector	Ponderación (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	Taiwán	Tecnología de la información	1,37
Samsung Electronics Co Ltd	Corea	Tecnología de la información	0,58
Tencent Holdings Ltd	China continental	Servicios de comunicaciones	0,43
Infosys Ltd	India	Tecnología de la información	0,33
PDD Holdings Inc	China continental	Consumo discrecional	0,28
Alibaba Group Holding Ltd	China continental	Consumo discrecional	0,25
NetEase Inc	China continental	Servicios de comunicaciones	0,23
China Construction Bank Corp	China continental	Entidades financieras	0,21
Power Grid Corp of India Ltd	India	Servicios públicos	0,20
Dr Reddy's Laboratories Ltd	India	Atención sanitaria	0,18

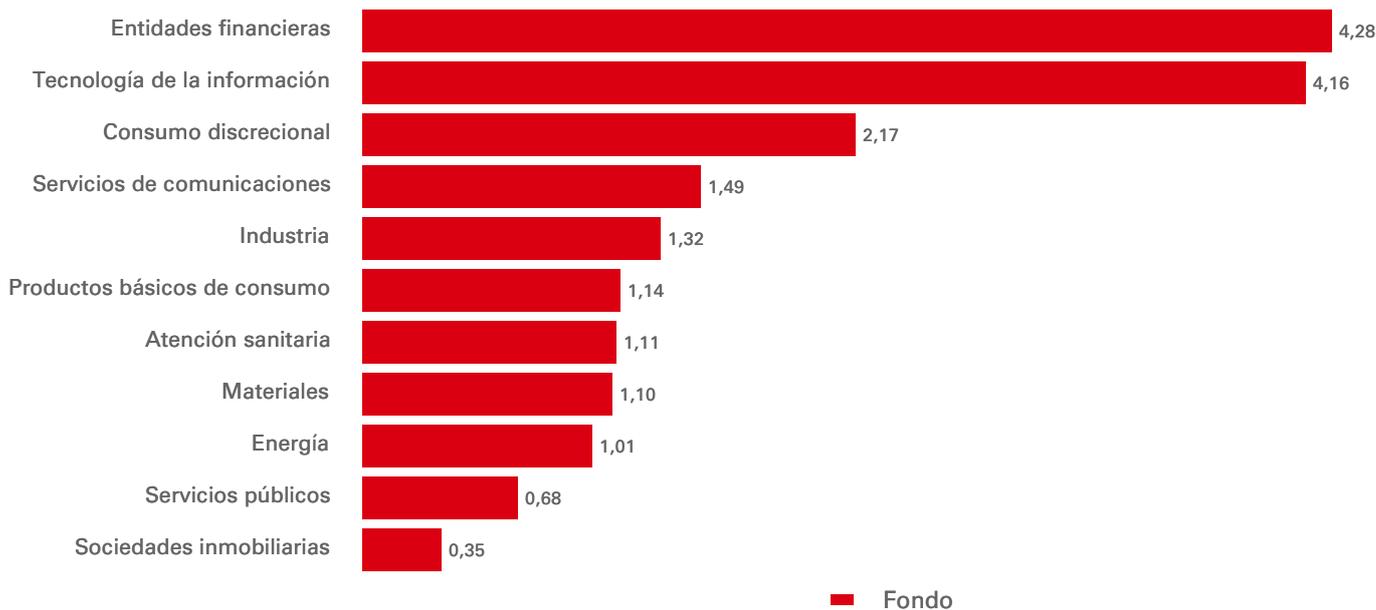
Características de renta variable

variable	Fondo	Índice de referencia
Capitalización media de mercado (USD Millón)	144.292	--
PER	10,61	--
Rendimiento de la cartera	3,96%	--

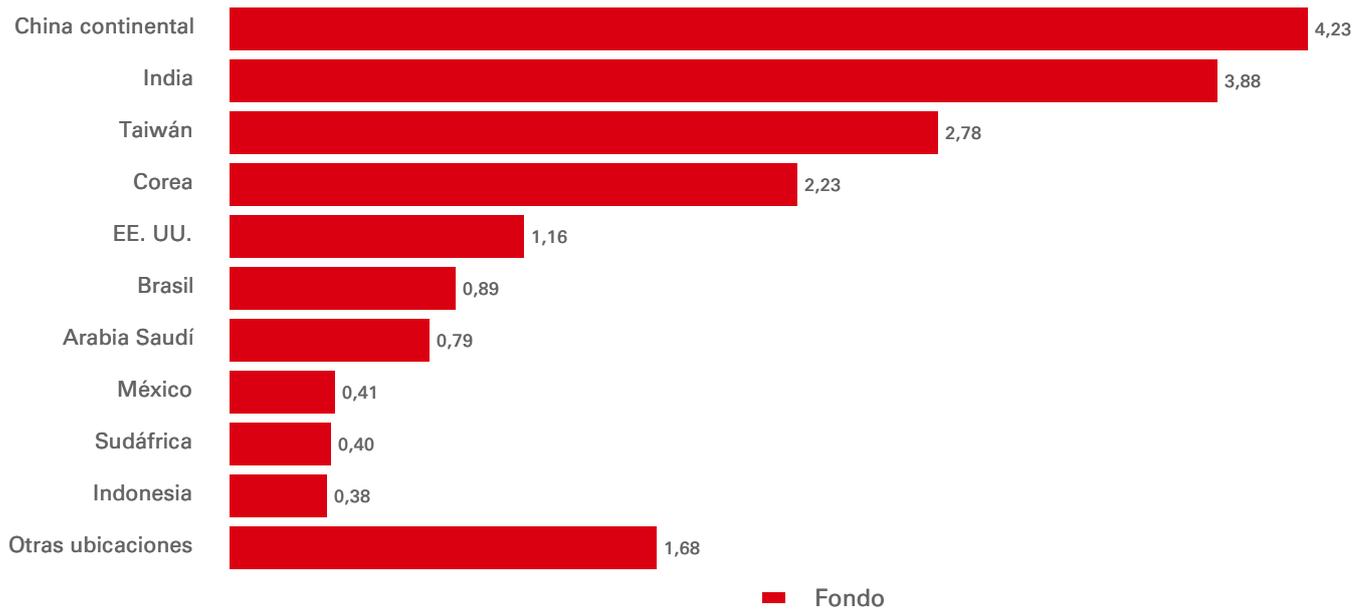
Asignación según capitalización de mercado (USD Millón %)



Asignación sectorial de renta variable (%)



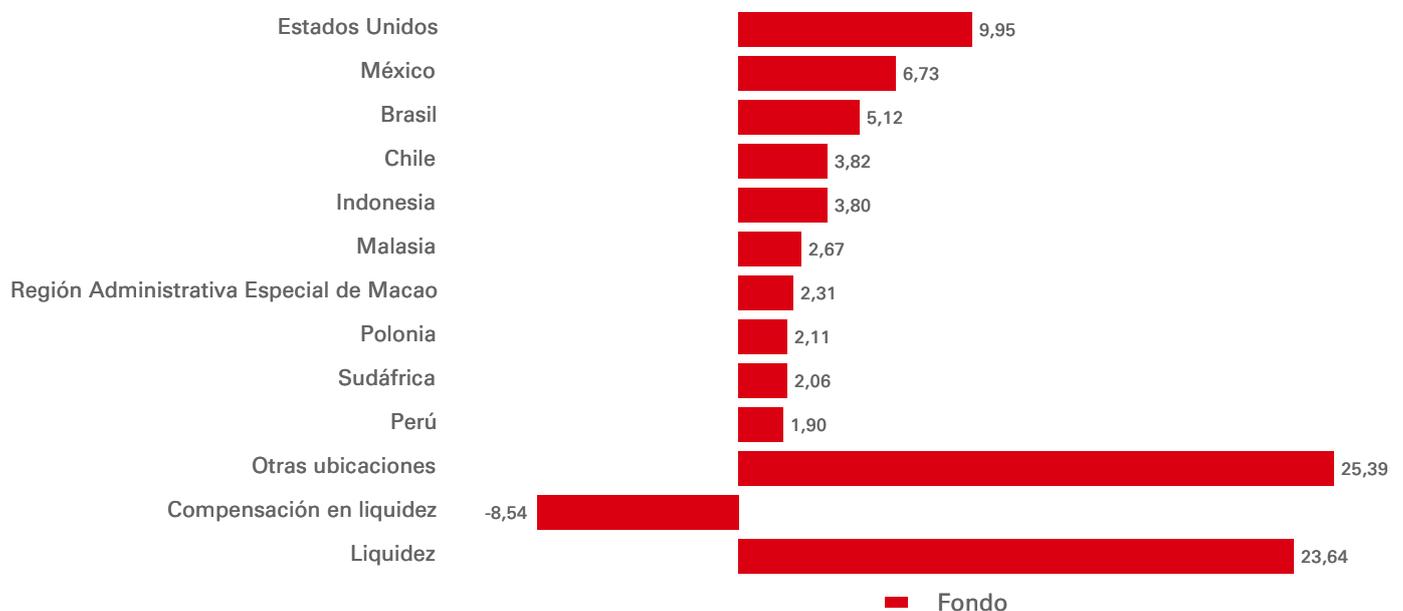
Asignación geográfica de renta variable (%)



Características de renta fija	Índice de referencia			Calificación crediticia (%)	Índice de referencia		
	Fondo	Relativo	Relativo		Fondo	Relativo	Relativo
Rendimiento a lo peor	8,01%	--	--	AAA	9,72	--	--
Rendimiento a vencimiento	8,03%	--	--	AA	3,73	--	--
Duración ajustada por opciones	4,46	--	--	A	8,02	--	--
Calificación media	BBB+/BBB	--	--	BBB	22,56	--	--
				BB	14,42	--	--
				B	5,98	--	--
				CCC	0,64	--	--
				CC	0,20	--	--
				D	0,07	--	--
				Sin calificar	0,51	--	--
				Liquidez	23,67	--	--
				Compensación en liquidez	-8,54	--	--

Las 10 mejores participaciones de renta fija	Ubicación	Tipo de instrumento	Ponderación (%)
TREASURY BILL 0,000 11/07/2024 USD	Estados Unidos	Letra del tesoro	4,31
TREASURY BILL 0,000 04/04/2024 USD	Estados Unidos	Letra del tesoro	3,75
TREASURY BILL 0,000 16/05/2024 USD	Estados Unidos	Letra del tesoro	3,74
TREASURY BILL 0,000 12/03/2024 USD	Estados Unidos	Letra del tesoro	2,72
TREASURY BILL 0,000 13/06/2024 USD	Estados Unidos	Letra del tesoro	1,65
SANDS CHINA LTD 5,125 08/08/2025 USD	Región Administrativa Especial de Macao	Bono corporativo	1,57
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,000 01/01/2029 BRL	Brasil	Bonos del Estado	1,31
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 01/10/2024 BRL	Brasil	Letra del tesoro	1,17
MEX BONOS DESARR FIX RT 7,500 03/06/2027 MXN	México	Bonos del Estado	1,15
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 01/07/2024 BRL	Brasil	Bonos del Estado	1,07

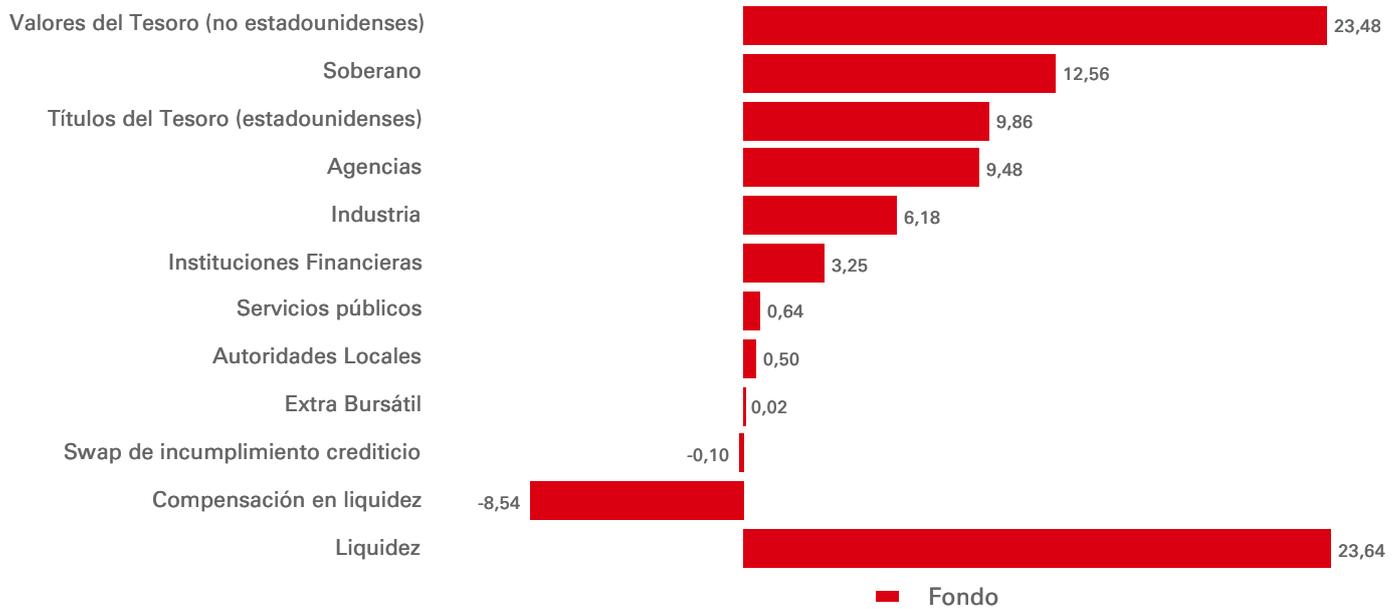
Asignación geográfica de renta fija (%)



**Desglose geográfico
(Duración ajustada por
opciones)**

	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Estados Unidos	0,40	--	--
Indonesia	0,40	--	--
México	0,38	--	--
Chile	0,29	--	--
Arabia Saudí	0,25	--	--
Colombia	0,22	--	--
Qatar	0,19	--	--
Perú	0,19	--	--
Malasia	0,18	--	--
Hungría	0,18	--	--
Otras ubicaciones	1,78	--	--
Liquidez	0,02	--	--
Compensación en liquidez	--	--	--

Asignación sectorial de renta fija (%)



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.
- 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:

 **HSBC Asset Management**

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.