

HSBC Global Investment Funds - RMB Fixed Income

Clase de Acciones AC

A fecha 31 Agosto 2018



Objetivo de Inversión

El Fondo invierte para obtener rentabilidad total (es decir, crecimiento del capital e ingresos) en una cartera diversificada de bonos. Los bonos tendrán exposición a la moneda china, el renminbi (RMB). El Fondo puede invertir en bonos con categoría de grado de inversión (calificados como tales por una agencia de calificación crediticia), bonos no calificados como de categoría de grado de inversión, sin calificación (que conllevan un mayor riesgo), en instrumentos del mercado monetario o en liquidez. El mercado de bonos de RMB es reciente y todavía está en desarrollo, así que las oportunidades para invertir en bonos RMB son limitadas. Hasta que el mercado de bonos de RMB se haya desarrollado por completo, el Fondo podrá invertir de forma sustancial en liquidez, depósitos y otros instrumentos a corto plazo. Hasta el 100% de los activos netos del Fondo podrán estar invertidos en bonos internos chinos. El Fondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores convertibles (bonos convertibles en acciones) y hasta el 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes. Consulte el Folleto informativo para obtener una descripción completa de los objetivos de inversión y el uso de derivados.

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. Las inversiones en los mercados emergentes conllevan, por su naturaleza, unos mayores riesgos y son potencialmente más volátiles que las de los mercados desarrollados. El valor de los activos subyacentes está fuertemente influenciado por las fluctuaciones de los tipos de interés, así como por cambios en la calificación crediticia de los emisores de los activos. El Subfondo puede invertir en bonos sin alta calificación crediticia, los cuales pueden ofrecer unos ingresos más elevados que los bonos de alta calificación, pero con mayor riesgo de incumplimiento de los pagos. 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 USD

Rentabilidades netas en %

	31/08/2013 - 31/08/2014	31/08/2014 - 31/08/2015	31/08/2015 - 31/08/2016	31/08/2016 - 31/08/2017	31/08/2017 - 31/08/2018
Fondo	3,69	-4,33	3,21	4,67	-0,02
Índice de referencia	0,44	-2,34	-2,02	3,89	-2,12

Rentabilidades netas en % para periodos finalizados el 31 Agosto

	Meses				Años (anualizados)				Años naturales			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Inic	2017	2016	2015	2014
Fondo	0,07	-4,91	-4,78	-1,52	-0,02	2,60	1,39	2,27	11,42	-2,21	-2,56	-0,73
Índice de referencia	-0,49	-6,06	-6,73	-3,77	-2,12	-0,12	-0,46	0,68	9,04	-3,94	-3,14	-1,05

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

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

La rentabilidad es acumulativa para periodos 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. Off shore Renminbi Overnight Deposit Rate datos facilitados por Bloomberg.

Detalles de la clase de acción del Fondo

Índice de referencia

Offshore Renminbi Overnight Deposit Rate

Fecha del primer precio

25 Octubre 2011

Fecha de lanzamiento del fondo

25 Octubre 2011

Inversión mínima

5.000 USD (o equivalente)

Divisa de la Clase

USD

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

1,00%

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

0,75%

Comisión de suscripción máxima

3,10%

Cierre del año fiscal

31 Marzo

Gestor del fondo

Gregory Suen

Sociedad Gestora

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Asesor de inversiones

HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited

Códigos

ISIN: LU0692309627

Principales Posiciones

Valor	Fondo (%)
1 CHINA GOVERNMENT BOND 3.3900 21-MAY-25	3,93
2 CHINA GOVERNMENT BOND 3.3800 04-JUL-26	3,11
3 BANK OF CHINA/MACAU 4.6500 05-MAR-21	2,93
4 CHINA GOVERNMENT BOND 3.3800 21-NOV-24	2,84
5 CHINA CONSTRUCTION BANK 4.9000 12-NOV-24	2,59
6 CHINA DEVELOPMENT BANK 4.2000 19-JAN-27	2,58
7 SHIMAO PROPERTY HLDGS 5.7500 15-MAR-21	2,57
8 IND & COMM BK OF CHINA 6.0000 PERP	2,44
9 SHUI ON DEVELOPMENT HLDG 6.8750 02-MAR-21	2,44
10 KOREA DEVELOPMENT BANK 4.5850 13-FEB-21	2,43
Total	27,86

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

Clientes Institucionales: Tel: +34 91 456 6970 o puede contactarnos por correo electrónico a 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

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 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. 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 (nº GP99026), Dirección Postal: 75419 Paris cedex 08, Dirección de Atención al Público: Immeuble Coeur Défense | 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - France.

Documento publicado: 13/09/2018 20:34

Características del Fondo

Tamaño del Fondo (en millones) (USD)	91,28
Precio actual (USD)	11,66
Tracking Error (3 años) %	2,94
Precio máximo de las acciones en los últimos 12 meses (USD)	12,48
Precio mínimo de las acciones en los últimos 12 meses (USD)	11,53

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.