HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EMERGING MARKETS BOND

Ficha mensual 31 de marzo de 2023 | Clase de acciones ID

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo mediante la inversión en una cartera de bonos de mercados emergentes.

Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa.En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá principalmente sus activos en bonos con grado de inversión y sin grado de inversión emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno, entidades supranacionales y sociedades que tengan su sede en mercados emergentes.El Fondo podrá invertir más del 30 % de sus activos 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 % de sus activos 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 bonos convertibles. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en valores convertibles contingentes.El Fondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en swaps de rentabilidad total y, hasta el 10 % en otros fondos. La exposición a divisas principales del Fondo será a dólares estadounidenses.Consulte el Folleto para obtener una descripción detallada de los objetivos de inversión.

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.

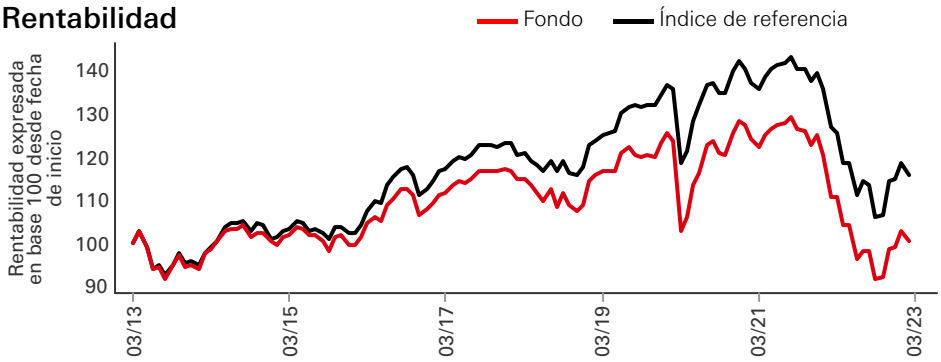
Detalles de la clase de acción

Datos importantes	
Valor liquidativo por acción	**USD 14,98**
Rentabilidad 1 mes	**0,83%**
Rendimiento a vencimiento	**8,62%**
Información sobre el fondo	
UCITS	**Sí**
Tratamiento de dividendos	**Reparto**
Frecuencia de distribución	**Anual**
Fecha exdividendo	**6 de julio de 2022**
Rentabilidad de dividendos[1]	**4,48%**
Último dividendo pagado	**0,671261**
Frecuencia de negociación	**Diaria**
Hora de valoración	**17:00 Luxemburgo**
Divisa base de la clase de acciones	**USD**
Domicilio	**Luxemburgo**
Fecha de lanzamiento	**18 de mayo de 2009**
Tamaño del Fondo	**USD 1.172.999.393**
Índice de referencia	**100% JP Morgan EMBI Global Diversified**
Gestor	**Scott Davis Jaymeson Paul Kumm**
Comisiones y gastos	
Inversión inicial mínima	**USD 1.000.000**
Porcentage total de gastos[2]	**0,750%**
Códigos	
ISIN	**LU0149732736**
Código Bloomberg	**HSBCGEI LX**

[1]Rentabilidad por dividendo: Representa el ratio de renta distribuida durante los últimos 12 meses dividido por el valor liquidativo neto actual del fondo.
[2]Los 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.
Índice de referencia a efectos de rentabilidad: JP Morgan EMBI Global Diversified, desde el 8 de diciembre de 2020. Desde el 1 de enero del 2000 hasta el 7 de diciembre de 2020 se usó el índice JP Morgan EMBI Global. Anteriormente, se usaba el índice JP Morgan EMBI.
Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo 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
ID	**1,98**	**0,83**	**1,98**	**10,19**	**-8,69**	**-0,59**	**-2,53**	**0,09**
Índice de referencia	1,86	0,96	1,86	10,12	-6,92	-0,49	-0,69	1,56

Rentabilidad (%)	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20	31/03/18-31/03/19	31/03/17-31/03/18	31/03/16-31/03/17	31/03/15-31/03/16	31/03/14-31/03/15	31/03/13-31/03/14
ID	**-8,69**	**-9,60**	**19,03**	**-11,88**	**1,65**	**2,71**	**7,10**	**2,44**	**3,35**	**-1,53**
Índice de referencia	-6,92	-7,44	14,36	-5,28	3,52	3,34	8,82	4,36	4,08	-1,05

3 años Medidas de riesgo	ID	Índice de referencia
Volatilidad	12,18%	10,81%
Ratio de Sharpe	-0,12	-0,13
Error de seguimiento	2,28%	--
Ratio de información	-0,04	--

5 años Medidas de riesgo	ID	Índice de referencia
Volatilidad	12,84%	10,69%
Ratio de Sharpe	-0,31	-0,20
Error de seguimiento	2,99%	--
Ratio de información	-0,61	--

Características de renta fija	Fondo	Índice de referencia	Relativo
N.º de posiciones	278	943	--
Average coupon rate	5,46	5,19	0,27
Rendimiento a lo peor	8,37%	8,30%	0,08%
Duración ajustada por opciones	6,97	6,75	0,22
Duración modificada a lo peor	7,12	6,87	0,26
Duración de diferenciales ajustada por opciones	6,15	6,83	-0,69
Vencimiento medio	11,86	11,55	0,31
Calificación media	BBB-/BB+	BBB-/BB+	--

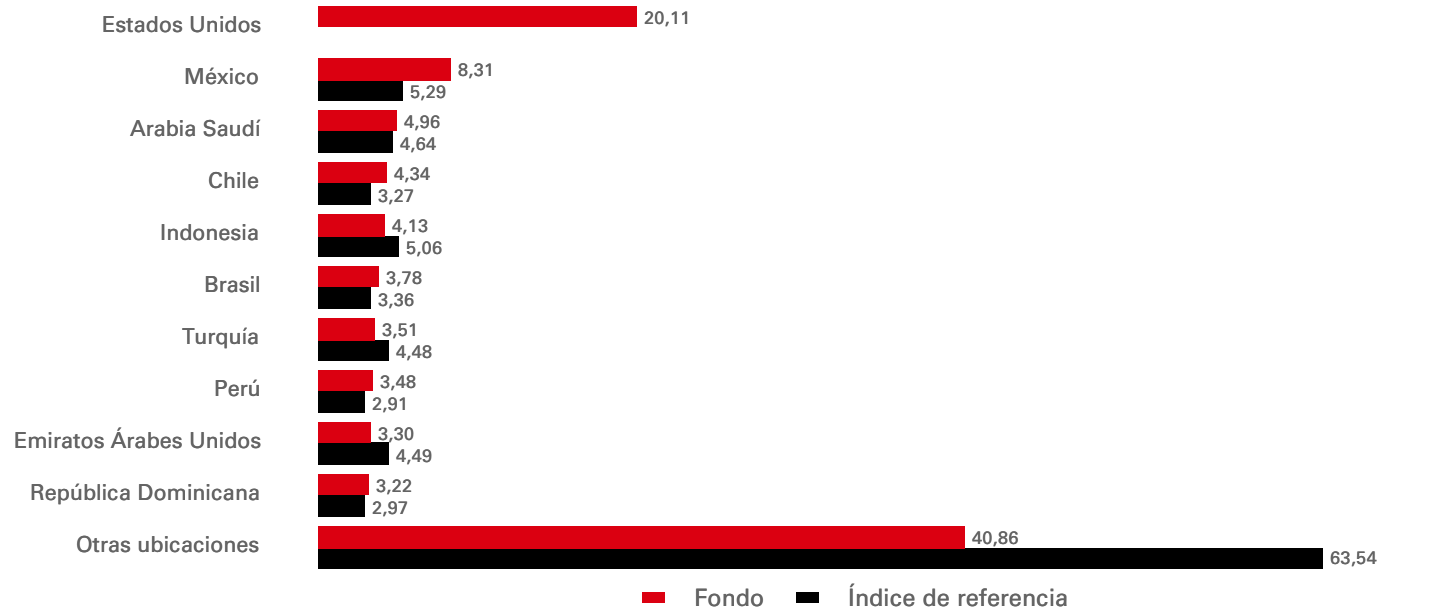
Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	10,39	--	10,39
AA	5,65	7,05	-1,40
A	10,46	16,53	-6,08
BBB	24,42	28,10	-3,69
BB	22,13	22,74	-0,60
B	18,88	19,75	-0,87
CCC	3,23	3,26	-0,03
CC	2,09	2,00	0,08
C	0,23	0,02	0,22
D	0,34	0,42	-0,08
Sin calificar	-2,25	0,13	-2,38
Liquidez	8,12	--	8,12
Compensación en liquidez	-3,69	--	-3,69

Desglose de Vencimiento (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
0-2 años	13,12	10,08	3,03
2-5 años	23,09	25,16	-2,07
5-10 años	25,05	27,86	-2,81
10+ años	38,74	36,90	1,84

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 31 de marzo de 2023

Exposición por divisa (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
USD	100,08	100,00	0,08
BRL	0,55	--	0,55
ZAR	0,53	--	0,53
SGD	0,01	--	0,01
EUR	0,01	--	0,01
CHF	0,01	--	0,01
AUD	0,00	--	0,00
PLN	0,00	--	0,00
MXN	0,00	--	0,00
HKD	-0,01	--	-0,01
Otras divisas	-1,18	--	-1,18

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Gubernamental	67,21	83,05	-15,84
Energía	18,07	8,51	9,56
Materiales básicos	3,92	1,84	2,07
Servicios públicos	3,24	2,40	0,84
Finanzas	2,94	2,47	0,47
Industria	1,11	1,03	0,08
Comunicaciones	0,95	--	0,95
Consumo no cíclico	0,46	0,56	-0,10
Consumo cíclico	--	0,14	-0,14
credit default swap index	-2,34	--	-2,34
Otros sectores	-3,69	--	-3,69
Liquidez	8,12	--	8,12

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo de 2023

10 principales posiciones	**Ponderación (%)**
PETROLEOS MEXICA 6,500 13/03/27	1,91
PANAMA 6,853 28/03/54	1,65
TURKEY REP OF 9,375 14/03/29	1,32
PANAMA 6,400 14/02/35	1,31
ECOPETROL SA 8,875 13/01/33	1,31
TURKEY REP OF 9,875 15/01/28	1,09
COLOMBIA REP OF 8,000 20/04/33	1,08
DOMINICAN REPUBL 5,500 22/02/29	0,97
ABU DHABI GOVT 4,125 11/10/47	0,97
PETROLEOS MEXICA 7,690 23/01/50	0,94

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

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo de 2023

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.
- 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

Aviso legal del índice

La información se ha obtenido de fuentes consideradas fiables; no obstante, J.P. Morgan no garantiza su completitud o exactitud. El Índice se utiliza con el permiso correspondiente. No se permite la copia, utilización o distribución del Índice sin consentimiento previo por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2023, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

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 31 de marzo 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.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo de 2023