HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

ASIAN CURRENCIES BOND

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

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo invirtiendo en una cartera de bonos asiáticos.

Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa.En condiciones normales del mercado, el Fondo invertirá al menos el 70 % de sus activos en bonos con grado de inversión, bonos sin grado de inversión y bonos sin calificación denominados en divisas asiáticas, emitidos por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno, organismos supranacionales y sociedades que tengan su sede o realicen la mayor parte de sus actividades comerciales en Asia.El Fondo podrá invertir hasta el 30 % de sus activos en bonos chinos nacionales que se emitan dentro de la República Popular China (RPC) y se negocien en el Mercado Interbancario de Bonos de China.El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en bonos con una calificación por debajo de grado de inversión (BB+ o inferior, según lo asignado por una agencia local de calificación crediticia en la RPC), o en bonos sin calificación.El Fondo podrá invertir hasta el 10 % en bonos convertibles. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en otros fondos, incluidos los fondos de HSBC.La exposición a divisas principales del Fondo será a divisas asiáticas.Consulte el Folleto informativo 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 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.

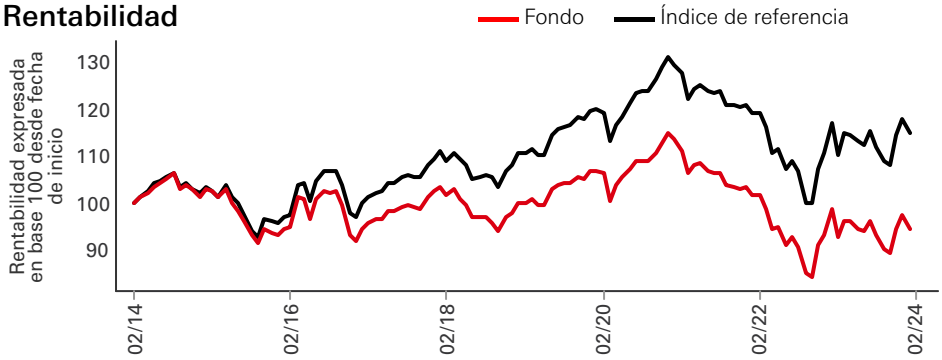
Detalles de la clase de acción

Datos importantes	
Valor liquidativo por acción	**USD 6,73**
Rentabilidad 1 mes	**-0,52%**
Rendimiento a vencimiento	**3,90%**
Información sobre el fondo	
UCITS	**Sí**
Tratamiento de dividendos	**Reparto**
Frecuencia de distribución	**Anual**
Fecha exdividendo	**31 de mayo de 2023**
Rentabilidad de dividendos[1]	**4,54%**
Último dividendo pagado	**0,305598**
Frecuencia de negociación	**Diaria**
Hora de valoración	**17:00 Luxemburgo**
Divisa base de la clase de acciones	**USD**
Domicilio	**Luxemburgo**
Fecha de lanzamiento	**29 de abril de 2011**
Tamaño del Fondo	**USD 25.227.721**
Índice de referencia	**100% Markit iBoxx Pan Asia Bond ex China & HK**
Gestor	**Jessica Wu** **Fouad Mouadine**
Comisiones y gastos	
Inversión inicial mínima	**USD 5.000**
Porcentage total de gastos[2]	**1,600%**
Códigos	
ISIN	**LU0210635255**
Código Bloomberg	**HSASCAI 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]La 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	Anualizada a 10 años
AD	**-3,38**	**-0,52**	**-0,40**	**1,05**	**1,29**	**-5,43**	**-1,26**	**-0,63**
Índice de referencia	-3,06	-0,34	-0,02	2,22	3,63	-3,57	0,65	1,34

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	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
AD	**1,29**	**-8,57**	**-8,67**	**4,57**	**6,13**	**-1,39**	**5,90**	**1,08**	**-7,31**	**2,24**
Índice de referencia	3,63	-7,50	-6,48	7,06	7,60	1,51	7,65	3,94	-5,06	2,54

3 años Medidas de riesgo	AD	Índice de referencia
Volatilidad	10,71%	10,68%
Ratio de Sharpe	-0,73	-0,56
Error de seguimiento	0,61%	--
Ratio de información	-3,05	--

5 años Medidas de riesgo	AD	Índice de referencia
Volatilidad	9,37%	9,28%
Ratio de Sharpe	-0,34	-0,14
Error de seguimiento	0,68%	--
Ratio de información	-2,82	--

Características de renta fija	Fondo	Índice de referencia	Relativo
N.º de posiciones	153	1.887	--
Rendimiento a lo peor	3,90%	4,07%	-0,16%
Rendimiento a vencimiento	3,90%	4,07%	-0,16%
Duración modificada a lo peor	7,54	7,31	0,23
Duración de diferenciales ajustada por opciones	7,52	7,29	0,23
Vencimiento medio	10,24	10,05	0,18
Calificación media	A+/A	A+/A	--
Issuers number	11	55	--

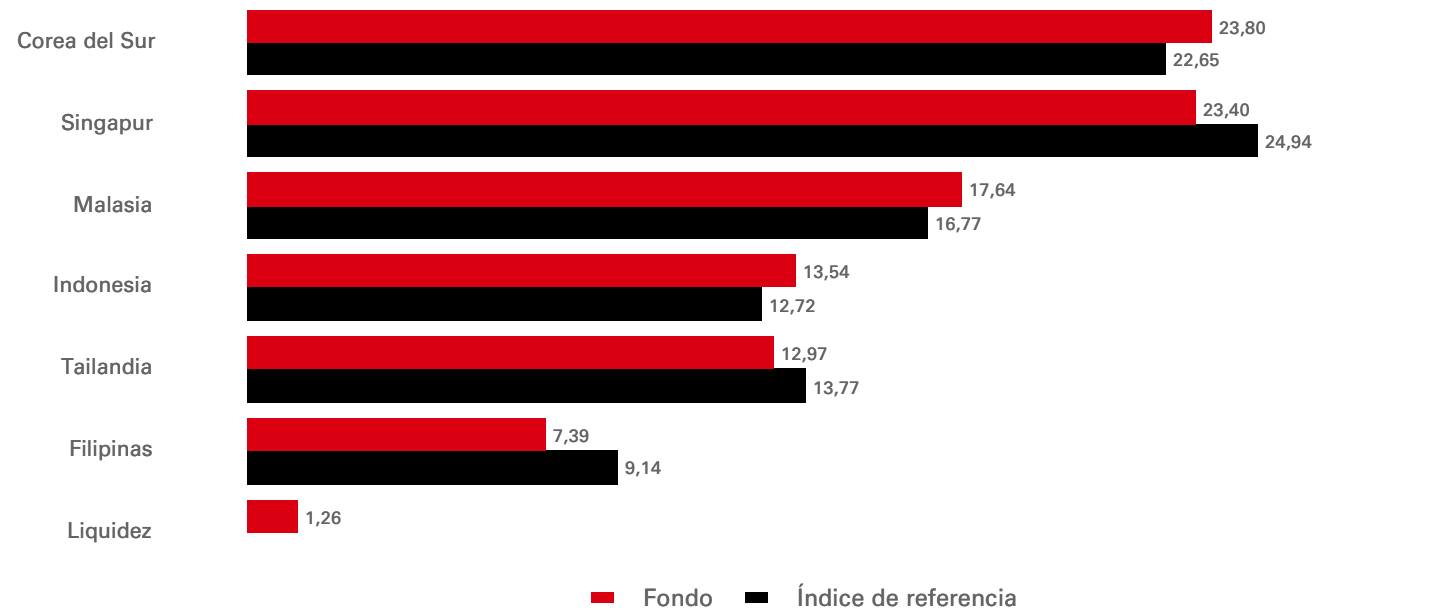
Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	21,22	23,81	-2,59
AA	25,24	21,04	4,20
A	18,38	14,33	4,06
BBB	33,90	34,43	-0,53
Sin calificar	--	6,40	-6,40
Liquidez	1,26	--	1,26

Desglose de Vencimiento (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
0-2 años	0,14	0,18	-0,04
2-5 años	0,78	0,84	-0,06
5-10 años	1,73	1,64	0,09
10+ años	4,91	4,67	0,25
Total general	**7,57**	**7,33**	**0,24**

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 29 de febrero de 2024

Exposición por divisa (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
SGD	24,57	24,94	-0,37
KRW	23,99	22,65	1,33
MYR	16,91	16,77	0,14
THB	13,90	13,77	0,13
IDR	13,51	12,72	0,80
PHP	9,40	9,14	0,26
JPY	1,00	--	1,00
CNY	0,04	--	0,04
GBP	0,02	--	0,02
AUD	0,00	--	0,00
Otras divisas	-3,33	--	-3,33

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Soberano	95,19	92,66	2,53
Servicios comerciales	1,44	0,38	1,06
REIT	0,74	--	0,74
Servicios financieros diversificados	0,71	1,23	-0,53
Ingeniería y construcción	0,66	0,05	0,61
Bancos	--	3,58	-3,58
Electricidad	--	0,16	-0,16
Sociedades de inversión	--	0,68	-0,68
Transportes	--	0,99	-0,99
Agua	--	0,17	-0,17
Otros sectores	--	0,08	-0,08
Liquidez	1,26	--	1,26

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

10 principales posiciones	**Ponderación (%)**
INDONESIA GOV'T 5,500 15/04/26	1,78
SINGAPORE GOV'T 2,750 01/04/42	1,69
INDONESIA GOV'T 7,000 15/09/30	1,60
KOREA TRSY BD 3,250 10/03/53	1,60
SINGAPORE GOV'T 2,750 01/03/46	1,55
SINGAPORE GOV'T 1,875 01/10/51	1,47
SINGAPORE GOV'T 2,125 01/06/26	1,45
PSA TREASURY PTE 2,880 27/04/27	1,44
SINGAPORE GOV'T 1,875 01/03/50	1,36
SINGAPORE GOV'T 2,250 01/08/36	1,35

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 29 de febrero de 2024

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

Aviso legal del índice

Ni Markit, ni sus afiliados ni ningún proveedor de datos de terceros ofrece ninguna garantía, expresa o implícita, en relación con la precisión, integridad o actualidad de los datos contenidos, ni en cuanto a los resultados que los beneficiarios de los datos obtendrán. Ni Markit, ni sus afiliados ni ningún proveedor de datos será de ninguna manera responsable ante ningún beneficiario de los datos por ninguna imprecisión, errores u omisiones en los datos de Markit, sin importar la causa, o por cualquier daño y perjuicio (sea directo o indirecto) que resulte de ahí. Markit no tiene obligación de actualizar, modificar o cambiar los datos o, por contra, notificar a un beneficiario de ello en caso de que cualquier asunto aquí expuesto cambie o posteriormente se vuelva impreciso. Sin perjuicio de lo anterior, Markit, sus afiliados, o cualquier proveedor de datos tercero tendrá responsabilidad alguna de ningún tipo frente usted, ya sea por contrato (incluyendo virtud de indemnización), en agravio (incluyendo negligencia), en virtud de una garantía, estatuto o bien con respecto a cualquier pérdida o daño sufrido por usted a causa de o en relación con cualquier opinión, recomendación, predicción, juicio, o cualquier otra conclusión, o cualquier curso de acción determinado, por usted o cualquier tercero, sea o no en base al contenido, información o materiales aquí contenidos. Copyright © 2024, Markit Indices Limited.

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 las ponderaciones de las inversiones subyacentes del Fondo con respecto al índice de referencia se supervisan dentro de un rango definido, pero no se limitan a este.

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

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.