

HSBC Global Investment Funds - GEM Inflation Linked Bond

Clase de Acciones ACEUR

A fecha 30 Noviembre 2019



Objetivo de Inversión

El Fondo invierte para obtener una rentabilidad total (es decir, crecimiento del capital e ingresos) en una cartera diversificada de bonos de mercados emergentes. El rendimiento de estos bonos está ligado a las tasas de inflación en países de los mercados emergentes. Los mercados emergentes se consideran más arriesgados, ya que se encuentran en una fase temprana de desarrollo económico. El Fondo invierte en valores con calificación de grado de inversión, así como en títulos sin dicha calificación de grado de inversión (que conllevan más riesgo) y otros valores similares. Estos bonos estarán emitidos o garantizados por gobiernos, agencias gubernamentales, entidades supranacionales, o por empresas. Estos valores estarán denominados en las divisas locales de los mercados emergentes. De manera puntual, el Fondo también puede invertir en títulos de renta fija que no estén ligados a la inflación, y denominados en la divisa local o en la divisa de un país de la OCDE. 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 EUR

	Rentabilidades netas en %				
	30/11/2014 - 30/11/2015	30/11/2015 - 30/11/2016	30/11/2016 - 30/11/2017	30/11/2017 - 30/11/2018	30/11/2018 - 30/11/2019
Fondo	-2,98	7,36	0,13	-3,10	15,80
Índice de referencia	-2,27	6,26	0,73	-0,72	16,70

Rentabilidades netas en % para períodos finalizados el 30 Noviembre

	Meses				Años (anualizados)				Años naturales			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Inic	2018	2017	2016	2015
Fondo	-1,30	3,48	6,34	14,62	15,80	3,96	3,20	3,75	-3,29	-1,98	19,27	-8,59
Índice de referencia	-1,01	3,61	7,01	15,11	16,70	5,29	3,92	4,33	-0,43	-1,22	15,37	-6,73

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

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

La rentabilidad es acumulativa para períodos 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. Bloomberg Barclays datos facilitados por Rimes.

Detalles de la clase de acción del Fondo

Índice de referencia

Bloomberg Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-linked

Fecha del primer precio

30 Junio 2011

Fecha de lanzamiento del fondo

30 Junio 2011

Inversión mínima

5.000 USD (o equivalente)

Divisa de la Clase

EUR

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

1,30%

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

1,00%

Comisión de suscripción máxima

3,10%

Cierre del año fiscal

31 Marzo

Gestor del fondo

Nishant Upadhyay
Olga Yangol

Sociedad Gestora

HSBC Investment Funds
(Luxembourg) S.A.

Asesor de inversiones

HSBC Global Asset Management
(USA) Inc.

Códigos

ISIN: LU0630379823

Principales Posiciones

Valor	Fondo (%)
1 NOTA DO TESOURO NACIONAL 6.0000 15-AUG-50	14,72
2 NOTA DO TESOURO NACIONAL 6.0000 15-AUG-22	9,86
3 MEXICAN UDIBONOS 4.0000 08-NOV-46	9,45
4 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 3.4500 07-DEC-33	6,97
5 LETRA TESOURO NACIONAL 0.0000 01-APR-20	6,35
6 RUSSIA I/L BOND - OFZ 2.5000 16-AUG-23	5,83
7 MEXICAN UDIBONOS 4.5000 04-DEC-25	5,69
8 MEXICAN UDIBONOS 4.0000 15-NOV-40	5,20
9 ISRAEL CPI-LINKED 1.0000 31-MAY-45	5,14
10 TURKEY GOVERNMENT BOND 3.0000 23-FEB-22	4,73
Total	73,95

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.

Bloomberg Barclays US Aggregate y sus datos asociados, Copyright © 2019 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance L.P., sus filiales y/o licenciatarios terceros ("Licenciatarios"). Utilizado con autorización. Todos los derechos reservados. Los Licenciatarios no ofrecen garantías en cuanto al uso de o la confianza en dichos datos del índice y no asumirán responsabilidad alguna al respecto.

Documento publicado: 11/12/2019 04:20

Características del Fondo

Tamaño del Fondo (en millones) (USD)	8,63
Precio actual (EUR)	9,40
Tracking Error (3 años) %	1,63
Precio máximo de las acciones en los últimos 12 meses (EUR)	9,66
Precio mínimo de las acciones en los últimos 12 meses (EUR)	8,01

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.