

HSBC Global Investment Funds - Economic Scale GEM Equity

Clase de Acciones IC

A fecha 30 Septiembre 2020

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar rentabilidad total a largo plazo (es decir, crecimiento del capital e ingresos) invirtiendo en acciones (o en valores similares a las acciones) de empresas en mercados emergentes. Dichas acciones estarán emitidas por empresas que tengan su domicilio social y coticen en una bolsa de valores oficial de los mercados emergentes, o lleven a cabo la mayor parte de sus actividades allí. En condiciones normales de mercado, al menos el 90% de los activos del Fondo estarán invertidos en dichas compañías. El Fondo usa un planteamiento de inversión sistemático e invierte en empresas de acuerdo a su escala económica. Esto se mide como una contribución de la empresa al Producto Interior Bruto («PIB») e igual a la diferencia entre las salidas y entradas de capital de dicha empresa. No habrá restricciones en cuanto a los valores de mercado de las empresas que componen el Fondo. La exposición máxima del Fondo a las acciones A y B de China es del 40% de sus activos. El Fondo también podrá invertir hasta el 10% de sus activos en sociedades de inversión inmobiliaria (REIT; empresas inmobiliarias cotizadas) y hasta el 10% de sus activos en instituciones de inversión colectiva. 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. Las posiciones en los mercados de valores se deberían contemplar como inversiones a medio-largo plazo y deberían mantenerse durante al menos 5 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 %				
	30/09/2015 - 30/09/2016	30/09/2016 - 30/09/2017	30/09/2017 - 30/09/2018	30/09/2018 - 30/09/2019	30/09/2019 - 30/09/2020
Fondo	18,00	19,19	2,79	-3,81	-10,35
Índice de referencia	18,48	20,16	-1,44	-2,02	10,54

	Rentabilidades netas en % para períodos finalizados el 30 Septiembre											
	Meses				Años (anualizados)				Años naturales			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Inic	2019	2018	2017	2016
Fondo	-5,30	3,19	14,10	-17,95	-10,35	-3,94	4,51	0,13	13,15	-9,82	25,96	19,37
Índice de referencia	-3,37	9,56	29,37	-1,49	10,54	2,20	8,73	3,14	19,21	-14,85	27,38	20,37

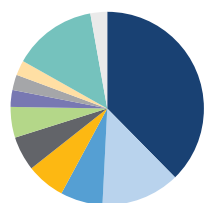
Los datos arriba mencionados se refieren a rentabilidades pasadas y no constituyen un indicador de rentabilidades futuras.

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 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. MSCI Index datos facilitados por Rimes.

Desglose por países



País (% del Fondo)

China (37,66)
India (13,14)
Taiwán (7,08)
Corea del Sur (6,46)
Rusia (5,76)
Brasil (5,14)
Arabia Saudí (2,85)
Africa del Sur (2,58)
México (2,50)
Otros (14,02)
Liquidez (2,80)

Desglose por sectores

Sector	Fondo (%)	Índice de referencia (%)
Financiero	22,49	17,15
Energía	14,75	5,44
Informática	13,35	18,45
Materiales	10,42	6,93
Servicios de comunicación	7,73	12,72
Industrias	7,43	4,36
Productos de primera necesidad	6,04	6,08
Consumo discrecional	6,02	20,22
Servicios públicos	3,48	1,95
Inmobiliaria	2,12	2,38
Otros	3,38	4,32
Liquidez	2,80	0,00
Total	100,00	100,00

Detalles de la clase de acción del Fondo

Índice de referencia

MSCI Emerging Markets Net

Fecha del primer precio

20 Marzo 2013

Fecha de lanzamiento del fondo

20 Marzo 2013

Inversión mínima

1.000.000 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

0,60%

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

0,30%

Comisión de suscripción máxima

5,00%

Cierre del año fiscal

31 Marzo

Gestor del fondo

HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

Sociedad Gestora

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Asesor de inversiones

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

Códigos

ISIN: LU0819121061

Principales Posiciones

Valor	Fondo (%)
1 PETROCHINA (CHINA) CLASS 'H' (857) (CHINA)	2,41
2 CHINA PETROLEUM AND CHEM (386) CLASS 'H' RMB 1.00 (CN)	1,76
3 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,74
4 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA 'H' CNY 1.00 (1398) (CHINA)	1,65
5 TATA CONSULTANCY SVCS LTD	1,58
6 CHINA MOBILE LTD (941)(CHINA) ORD HKD 0.10	1,48
7 PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	1,42
8 GAZPROM PAO	1,32
9 CHINA CONSTRUCTION BANK (939) CLASS 'H' RMB 1.00 (CHINA)	1,31
10 TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG(2330) (RMT) COMMON NTD 10 (BARRA)	1,28
Total	15,94

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 France, 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 n° 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 (n° 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.

MSCI Index - La información de MSCI sólo podrá ser utilizada para su uso interno, no podrá ser reproducida ni redistribuida de ninguna forma y no podrá ser utilizada para crear ningún instrumento financiero, producto o índice. Ninguna información facilitada por MSCI constituye asesoramiento de inversión o recomendación de tomar (o dejar de tomar) cualquier decisión de inversión y no puede ser considerada como tal. Datos históricos y análisis no deben ser considerados como indicación o garantía de rentabilidad futura, previsión o predicción. La información de MSCI se suministra "tal cual" y el usuario de la misma asume todo el riesgo de cualquier utilización que haga o permita hacer de ella. Ni MSCI ni ninguna de sus afiliadas ni ninguna otra persona que tenga que ver con la recopilación, cálculo o creación de la información de MSCI (conjuntamente, "las Partes de MSCI") prestan ninguna garantía ni hacen ninguna declaración explícita o implícita con respecto a dicha información o los resultados que puedan obtenerse del uso de la misma, y las Partes de MSCI declinan por la presente cualquier garantía (incluidas, sin limitación, todas las garantías de originalidad, exactitud, exhaustividad, oportunidad, ausencia de infracción, comerciabilidad y adecuación a un fin particular) con respecto a esta información. Sin perjuicio de lo anterior, ninguna Parte de MSCI tendrá responsabilidad alguna por ningún daño directo, indirecto, especial, accidental, punitivo, emergente (incluido, sin limitación, pérdida de lucro) o cualquier otro. (www.msci.com)

Documento publicado: 13/10/2020 04:39

Características del Fondo

Tamaño del Fondo (en millones) (USD)	173,88
Precio actual (USD)	10,10
Número de posiciones	843
Tracking Error (3 años) %	5,42
Precio máximo de las acciones en los últimos 12 meses (USD)	12,45
Precio mínimo de las acciones en los últimos 12 meses (USD)	7,87

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.