

# HSBC Global Investment Funds - US Equity Volatility Focused

Clase de Acciones AC

A fecha 31 Octubre 2017

## Objetivo de Inversión

El Fondo tendrá como objetivo proporcionar rentabilidad total a largo plazo invirtiendo en acciones de empresas estadounidenses. En condiciones normales de mercado, al menos el 90% del Fondo invertirá en dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en bonos, instrumentos financieros derivados, instrumentos de mercado monetario y liquidez. No habrá restricciones en cuanto a los valores de mercado (también llamada capitalización bursátil) de las empresas que tenga el Fondo. El Fondo tendrá como objetivo alcanzar una menor volatilidad (menor fluctuación en los precios de las acciones de las empresas) que el índice S&P 500 Index. Para lograr esto, utilizará una técnica denominada optimización de carteras que seleccionará acciones que tienen una menor correlación entre sí. Como consecuencia, se diversificará el Fondo y disminuirá su volatilidad. El Fondo también podrá invertir en instrumentos financieros derivados. Estos son instrumentos financieros cuyo valor depende de activos subyacentes, por ejemplo, bonos, acciones y divisas. Los derivados que podrá utilizar el Fondo incluyen, entre otros, instrumentos de divisas y futuros. El Fondo utilizará derivados para protegerse del riesgo financiero (cobertura) y para gestionar los flujos de caja. Los instrumentos financieros derivados también podrán estar incluidos en otros instrumentos que utilice el Fondo.

## 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. Este fondo mantiene inversiones en pequeñas y medianas compañías, las cuales pueden sufrir movimientos significativos en sus precios, y pueden resultar difíciles de comprar y vender. 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 %

	31/10/2012 - 31/10/2013	31/10/2013 - 31/10/2014	31/10/2014 - 31/10/2015	31/10/2015 - 31/10/2016	31/10/2016 - 31/10/2017
Fondo	N/A	N/A	N/A	N/A	19,54

Rentabilidades netas en % para períodos finalizados el 31 Octubre

	Meses				Años (anualizados)				Años naturales			
	1	3	6	YTD	1	3	5	Inic	2016	2015	2014	2013
Fondo	3,82	5,12	7,40	13,26	19,54	N/A	N/A	17,61	N/A	N/A	N/A	N/A
Índice de referencia	2,30	4,61	8,77	16,34	22,87	N/A	N/A	20,88	N/A	N/A	N/A	N/A

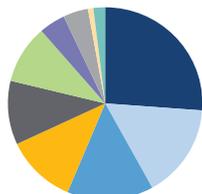
Los datos arriba mencionados se refieren a rentabilidades pasadas y no constituyen un indicador de rentabilidades futuras.

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. S&P Indices datos facilitados por Rimes.

## Desglose por sectores



### Sector (Fondo %)

Informática (26,17)
Consumo discrecional (15,81)
Financiero (14,37)
Medicina y salud (11,71)
Productos de primera necesidad (10,70)
Industrias (9,81)
Materiales (4,39)
Energía (4,14)
Servicios de Telecomunicaciones (0,93)
Liquidez (1,96)

## Detalles de la clase de acción del Fondo

### Índice de referencia

S&amp;P 500 Net

### Fecha del primer precio

28 Enero 2016

### Fecha de lanzamiento del fondo

29 Enero 2016

### 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

1,85%

Quando 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

1,50%

### Comisión de suscripción máxima

5,54%

### Cierre del año fiscal

31 Marzo

### Gestor del fondo

Angus Parker

### Sociedad Gestora

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

### Asesor de inversiones

HSBC Global Asset Management (UK) Limited

### Códigos

ISIN: LU1236621303

## Principales Posiciones

Valor	Fondo (%)
1 MICROSOFT CORP	3,70
2 BROADCOM LTD	2,47
3 JPMORGAN CHASE & CO	2,47
4 TEXAS INSTRUMENTS INC	2,45
5 APPLE INC	2,44
6 AVERY DENNISON CORP	2,41
7 QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	2,33
8 ACCENTURE PLC-CL A	2,33
9 ORACLE CORP	2,31
10 COMCAST CORP-CLASS A	2,28
<b>Total</b>	<b>25,20</b>

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](http://www.assetmanagement.hsbc.com/es)

Clientes Institucionales: Tel: +34 91 456 6970 o puede contactarnos por correo electrónico a [cyril.aubry@hsbc.com](mailto: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](mailto: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.

El S&P 500 Net (el "Índice") es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC y/o sus filiales, y HSBC Global Asset Management ha sido autorizado para utilizarlo en virtud de la correspondiente licencia. Copyright © 2017 S&P Dow Jones Indices LLC, una sociedad subsidiaria de McGraw-Hill Companies, Inc. y/o sus filiales. Todos los derechos reservados. Queda terminantemente prohibido redistribuir, reproducir y/o fotocopiar el presente documento de manera íntegra o parcial sin una autorización escrita de S&P Dow Jones Indices LLC. Para obtener información adicional sobre cualquiera de los índices de S&P Dow Jones Indices LLC, visite [www.spdji.com](http://www.spdji.com). S&P® es una marca comercial registrada de Standard & Poor's Financial Services LLC, y Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC ni sus filiales prestan garantía o afirmación alguna, ya sea expresa o implícita, acerca de la capacidad de cualquiera de los índices para representar de manera precisa a la clase de activos o al sector del mercado que pretenden representar. Asimismo, ni S&P Dow Jones Indices ni ninguna de sus filiales o licenciantes terceros asumen responsabilidad alguna sobre posibles errores, omisiones o interrupciones en cualquiera de los índices o los datos incluidos en ellos.

Documento publicado: 11/11/2017 02:42

## Características del Fondo

Tamaño del Fondo (en millones) (USD)	13,68
Precio actual (USD)	13,30
Número de posiciones	57
Tracking Error (3 años) %	N/A
Precio máximo de las acciones en los últimos 12 meses (USD)	13,30
Precio mínimo de las acciones en los últimos 12 meses (USD)	11,01

### 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.