

HSBC Global Investment Funds

MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

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

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y un crecimiento del capital invirtiendo en una gama de clases de activos, incluidos bonos, acciones, valores del mercado monetario, divisas, efectivo y otros fondos.

Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa. El objetivo del Fondo es obtener rentabilidades anualizadas del ESTR más el 4 % (bruto de gastos corrientes anuales) durante un periodo consecutivo de tres años, con una volatilidad anualizada del 6-8 %. No existe ninguna garantía de que se alcancen la rentabilidad ni la volatilidad objetivo. El Fondo emplea estrategias complementarias que pueden invertir en una gama diversificada de clases de activos (directa e indirectamente a través de derivados y fondos) de todo el mundo. Esta incluye renta variable (acciones), renta fija (tipos de valores de deuda), divisas, efectivo, materias primas y otros activos admisibles de OICVM. El Fondo obtiene exposición a bonos con grado de inversión, sin grado de inversión y sin calificación, y a valores similares emitidos o garantizados por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno, entidades supranacionales y sociedades. El Fondo podrá invertir hasta un 10 % en bonos sin grado de inversión emitidos por un único emisor soberano; hasta un 10 % en valores convertibles contingentes; hasta un 10 % en otros activos admisibles (como ABS o MBS), y hasta un 50 % en otros fondos. El Fondo también podrá invertir hasta el 20 % de sus activos en swaps de rentabilidad total y hasta el 50 % en divisas distintas al EUR. 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 valor de los títulos que pueden invertirse puede variar a lo largo del tiempo a causa de un gran número de factores como, por ejemplo, cambios políticos y económicos, políticas gubernamentales, cambios demográficos, culturales y poblacionales, desastres naturales o de origen humano, etc.
- 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.

Detalles de la clase de acción

Datos importantes

Valor liquidativo por acción	EUR 10,84
Rentabilidad 1 mes	1,41%
Ratio de Sharpe 3 años	-0,20

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	1,24%
Último dividendo pagado	0,134740
Frecuencia de negociación	Diaria
Hora de valoración	17:00 Luxemburgo
Divisa base de la clase de acciones	EUR
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	21 de marzo de 2017
Tamaño del Fondo	EUR 107.369.860
Índice de referencia	100% Euro Short-Term Rate (€STR)
Gestor	Stephane Mesnard Philippe Declerck

Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima	USD 1.000.000
Porcentaje total de gastos ²	1,050%

Códigos

ISIN	LU1574280555
Código Bloomberg	HSMSTID LX

¹Rentabilidad por dividendo: Representa el ratio de renta distribuida durante los últimos 12 meses dividido por el valor liquidativo neto actual del fondo.

²La cifra de gastos corrientes constituye una estimación debido a un cambio en la estructura de comisiones.

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.

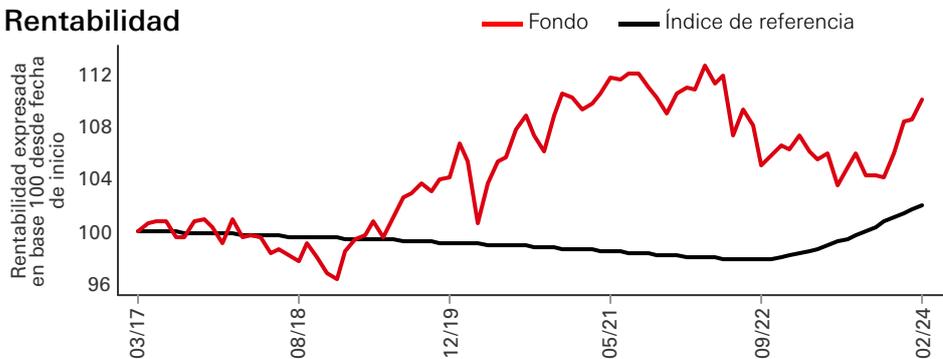
La presente es una comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto del y el KID antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

Escanee el código QR del glosario o consulte el Folleto para conocer la definición de los términos.

Índice de referencia a efectos de rentabilidad: Euro Short-Term Rate (ESTR) desde el 26 de mayo de 2021. Antes de dicha fecha, se usaba el índice de referencia EUR 3 month EURIBOR.

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	Anualizado desde su creación
ID	1,55	1,41	3,80	5,52	3,75	0,20	2,06	--	1,38
Índice de referencia	0,67	0,32	0,99	1,98	3,62	1,14	0,52	--	0,28

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
ID	3,75	-4,34	1,37	3,87	5,97	-0,27	--	--	--	--
Índice de referencia	3,62	0,42	-0,57	-0,45	-0,38	-0,32	--	--	--	--

Asignación de activos (%)	Real	Asignación			Sobreponderación/Infraponderación entre la asignación de activos objetivo y estratégica	
		objetivo	Estratégica			
Bond Future	-9,19	--	--	0,00		
Index Linked Government Bonds	23,96	--	--	0,00		
Open Ended Mutual Bond Fund	11,61	--	--	0,00		
Sovereign Bond	9,05	--	--	0,00		
Mercado de efectivo y dinero	15,21	--	--	0,00		
ETF	5,85	--	--	0,00		
FX Forward	0,44	--	--	0,00		
FX Spot	0,00	--	--	0,00		
Index Future	37,83	--	--	0,00		
Interest Rate Swap	-0,67	--	--	0,00		
Non Deliverable FX Forward	0,35	--	--	0,00		
Option - Futures	0,03	--	--	0,00		
Option - Index	-0,11	--	--	0,00		
Total Return Swap	0,00	--	--	0,00		
Letra del tesoro	34,19	--	--	0,00		

La asignación estratégica es la referencia o asignación neutral de la cartera establecida por HSBC Global Asset Management. El equipo directivo también ajusta la exposición objetivo más (sobreponderación) o menos (infraponderación) a un tipo de activo (relativo a la asignación estratégica de activos) en función de las actuales perspectivas de mercado del equipo. Los valores positivos (sobreponderaciones) en la tabla reflejan tipos de activos de los que el equipo de gestión de la cartera tiene buenas perspectivas. Los valores negativos (infraponderaciones) en la tabla reflejan tipos de activos de los que el equipo de gestión de la cartera tiene malas perspectivas. La exposición real consiste en una captura de pantalla de la cartera al final del mes basada en el valor de mercado de cada tipo de activo.

10 principales posiciones	Ponderación (%)
US 10yr Ultra Fut Jun24	19,32
BTF 0 04/17/24	19,05
BTF 0 07/10/24	15,15
S And P500 EMINI FUT Mar24	11,02
KOREA 10YR BND FU Mar24	8,50
FTSE/MIB IDX FUT Mar24	8,42
SWISS MKT IX FUTR Mar24	8,25
IBEX 35 INDX FUTR Mar24	7,71
LONG GILT FUTURE Jun24	6,59
OMXS30 IND FUTURE Mar24	6,54

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

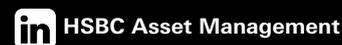
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Los rendimientos futuros dependerán, entre otros factores, de la evolución del mercado, la capacidad del gestor del fondo, el riesgo a nivel del fondo, los costes de gestión y, si procede, los costes de suscripción y reembolso. La 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

Divulgación de riesgos

- 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:



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 Euribor-EBF, ni el respectivo Contributing Banks Steering Committees de Euribor ni Thomson Reuters se declaran responsables de ninguna irregularidad o imprecisión del Índice Euribor. Euribor es un marca registrada de Euribor-EBF (Euribor de la Federación Bancaria Europea a.i.s.b.l.). Todos los derechos reservados. Para todo uso comercial de las marcas registradas, se necesita obtener previa autorización explícita de Euribor-EBF.

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.