

# HSBC Global Investment Funds - Euro Reserve

Clase de Acciones AD

A fecha 30 Noviembre 2018

## Objetivo de Inversión

El Fondo invierte en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario con la calificación de grado de inversión y denominados en euros. También se permiten otras inversiones, como valores emitidos o garantizados por los gobiernos de países que forman parte del euro, así como de sus organismos. El Fondo también puede mantener activos líquidos que se pueden convertir fácilmente en liquidez. El Fondo solo invierte en valores con una duración inferior o igual a 365 días. La duración media de la cartera no excederá los 90 días. Se considerará que los pagarés a tipo variable y flotante vencen en la fecha del siguiente cupón. Consulte el Folleto para obtener información sobre el uso de instrumentos 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. La rentabilidad de los bonos, "gilts" y otros valores de renta fija suele ser menos volátil que la de los títulos de renta variable. No obstante, existe el riesgo de que el valor del principal pueda disminuir si suben los tipos de interés. Este fondo puede ser apropiado para inversores que prevean invertir a corto plazo. 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 %

	30/11/2013 - 30/11/2014	30/11/2014 - 30/11/2015	30/11/2015 - 30/11/2016	30/11/2016 - 30/11/2017	30/11/2017 - 30/11/2018
Fondo	0,05	-0,14	-0,36	-0,53	-0,55
Índice de referencia	0,12	-0,09	-0,31	-0,36	-0,36

Rentabilidades netas en % para periodos finalizados el 30 Noviembre

	Meses				Años (anualizados)			Años naturales			
	1	3	6	YTD	1	3	5	2017	2016	2015	2014
Fondo	-0,05	-0,13	-0,27	-0,50	-0,55	-0,48	-0,31	-0,54	-0,38	-0,15	0,04
Índice de referencia	-0,03	-0,09	-0,18	-0,34	-0,36	-0,35	-0,20	-0,36	-0,32	-0,11	0,10

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

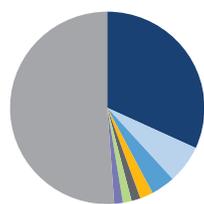
Los datos arriba indicados están calculados en EUR, y variaciones en el tipo de cambio de las divisas pueden afectar al valor de su inversión.

La rentabilidad es acumulativa para periodos 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. Eonia datos facilitados por Bloomberg.

## Desglose por países

## Desglose por vencimientos



### País (% del Fondo)

Francia	(31,86)
Reino Unido	(6,41)
Holanda	(4,04)
China	(2,18)
Mauricio	(1,46)
Estados Unidos	(1,46)
Unión Monetaria Europea	(1,45)
Liquidez	(51,15)

Vencimiento	Fondo (%)
Menos de 1 año	99,27
<b>Total</b>	<b>99,27</b>

El desglose del fondo está basado en la fecha de vencimiento.

## Detalles de la clase de acción del Fondo

**Índice de referencia**  
EUR EONIA

**Fecha del primer precio**  
04 Abril 2003

**Fecha de lanzamiento del fondo**  
04 Abril 2003

**Inversión mínima**  
5.000 USD (o equivalente)

**Divisa de la Clase**  
EUR

**Dividendo**  
Anual (Julio) - Distribuido

**Horario de negociación**  
Diaria, antes de las 10:00 hora continental

**Hora de valoración**  
Diaria, a las 17:00 hora continental

**Gastos corrientes**  
0,15%

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**  
0,05%

**Comisión de suscripción máxima**  
0,00%

**Cierre del año fiscal**  
31 Marzo

**Gestor del fondo**  
Pauline Bourdaud

**Sociedad Gestora**  
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

**Asesor de inversiones**  
HSBC Global Asset Management (France)

**Códigos**  
ISIN: LU0165130591

## Principales Posiciones

Valor	Fondo (%)
1 RATP EUR 11-01-19 CP	8,73
2 FRENCH DISCOUNT T-BILL 0.000% 10/4/2019	4,38
3 DUTCH TREASURY CERT 31/01/2019	4,37
4 PUT 7D BARCLAYS 24/01/19	4,37
5 SFIL SA EO+0.04% CDV 04/07/18 -	4,36
6 COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.7500 22-JAN-19	3,31
7 LA POSTE EUR 11-01-19 CD	2,91
8 BPI FR F EUR EONIA OIS+0.01% 30-11-18 CV	2,91
9 BK CHINA EUR 30-11-18 CP	2,18
10 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT	2,18
<b>Total</b>	<b>39,71</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.

Ni Euribor-EBF ni los respectivos Comités Directivos de los Bancos Operadores de Eonia ni Thomson Reuters pueden considerarse responsables de ninguna irregularidad o inexactitud del índice Eonia. Eonia es una marca comercial registrada de Euribor-EBF (Euribor European Banking Federation a.i.s.b.l.). Todos los derechos reservados. Para todo uso comercial de las marcas registradas deberá obtenerse su previa autorización expresa de Euribor-EBT.

Documento publicado: 12/12/2018 04:36

## Características del Fondo

Tamaño del Fondo (en millones) (EUR)	68,74
Precio actual (EUR)	15,21
Tracking Error (3 años) %	0,02
Precio máximo de las acciones en los últimos 12 meses (EUR)	15,29
Precio mínimo de las acciones en los últimos 12 meses (EUR)	15,21

### 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.