

HSBC Global Investment Funds

EURO BOND

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



Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo invirtiendo en una cartera de bonos (denominados en euros), al tiempo que promueve características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El Fondo también tiene como objetivo lograr una calificación ESG superior a la media ponderada de los componentes de su índice de referencia. El Fondo se enmarca en la clasificación del artículo 8 del SFDR.



Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo invertirá normalmente al menos el 90 % en bonos de alta calidad o valores similares denominados en euros, y por lo general invertirá en bonos emitidos por Gobiernos, agencias relacionadas con el Gobierno o sociedades. El Fondo también podrá invertir en valores de cualquier país, incluidos mercados desarrollados y mercados emergentes. El Fondo no invertirá en sociedades que participen en actividades excluidas específicas, como aquellas dedicadas a la producción de armas controvertidas y tabaco, ni en aquellas que generen más del 10 % de sus ingresos con la extracción de carbón térmico, ni en sociedades que obtengan más del 10 % de sus ingresos de la generación de electricidad a partir de carbón. El Fondo podrá invertir hasta un 10 % en bonos emitidos por emisores que tengan su sede en mercados emergentes, hasta un 10 % en valores respaldados por activos y valores con garantía hipotecaria, hasta un 10 % en valores convertibles contingentes y hasta un 10 % en otros fondos. 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 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 9,21
Rentabilidad 1 mes	-0,98%
Rendimiento a vencimiento	3,63%

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	0,46%
Último dividendo pagado	0,042027
Frecuencia de negociación	Diaria
Hora de valoración	17:00 Luxemburgo
Divisa base de la clase de acciones	EUR
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento	10 de octubre de 2014

Tamaño del Fondo	EUR 54.941.570
Índice de referencia	100% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index
Gestor	Jean Philippe Munch Karen Benouaich Kadosch

Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima	USD 1.000.000
Porcentaje total de gastos ²	0,525%

Códigos

ISIN	LU0165129825
Código Bloomberg	APCMIDE 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 se basa en los gastos a lo largo de un año. La cifra incluye el cargo de gestión anual, pero no los costes de transacción. Estas cifras pueden variar periódicamente.

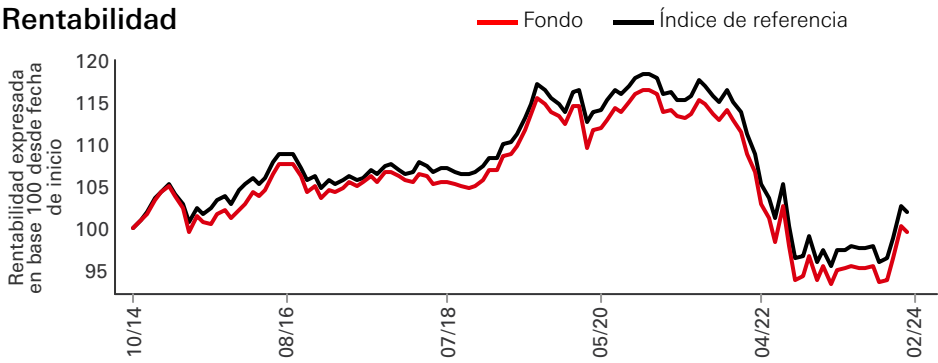
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Los rendimientos futuros dependerán, entre otros factores, de la evolución del mercado, la capacidad del gestor del fondo, el riesgo a nivel del fondo, los costes de gestión y, si procede, los costes de suscripción y reembolso. La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

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	-1,83	-0,98	1,98	3,08	5,40	-4,77	-1,64	--	-0,13
Índice de referencia	-1,91	-1,08	1,88	2,89	5,60	-4,62	-1,45	--	0,09

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	5,40	-14,14	-4,58	-0,62	7,26	1,28	0,90	1,62	-1,23	--
Índice de referencia	5,60	-14,27	-4,15	-0,37	7,52	1,63	0,79	0,47	1,02	--

Huella de carbono	Fondo	Índice de referencia	Calificación ESG de MSCI	Puntuación en criterios ESG	A	S	G
Intensidad de emisiones de carbono	136,37	139,88	Fondo	7,3	5,9	6,7	6,8
La intensidad de carbono mide la cantidad de emisiones de carbono de una empresa (expresada en toneladas de CO2e/millones de USD)			Índice de referencia	6,6	5,3	6,7	6,8
Fuente del análisis: Trucost							

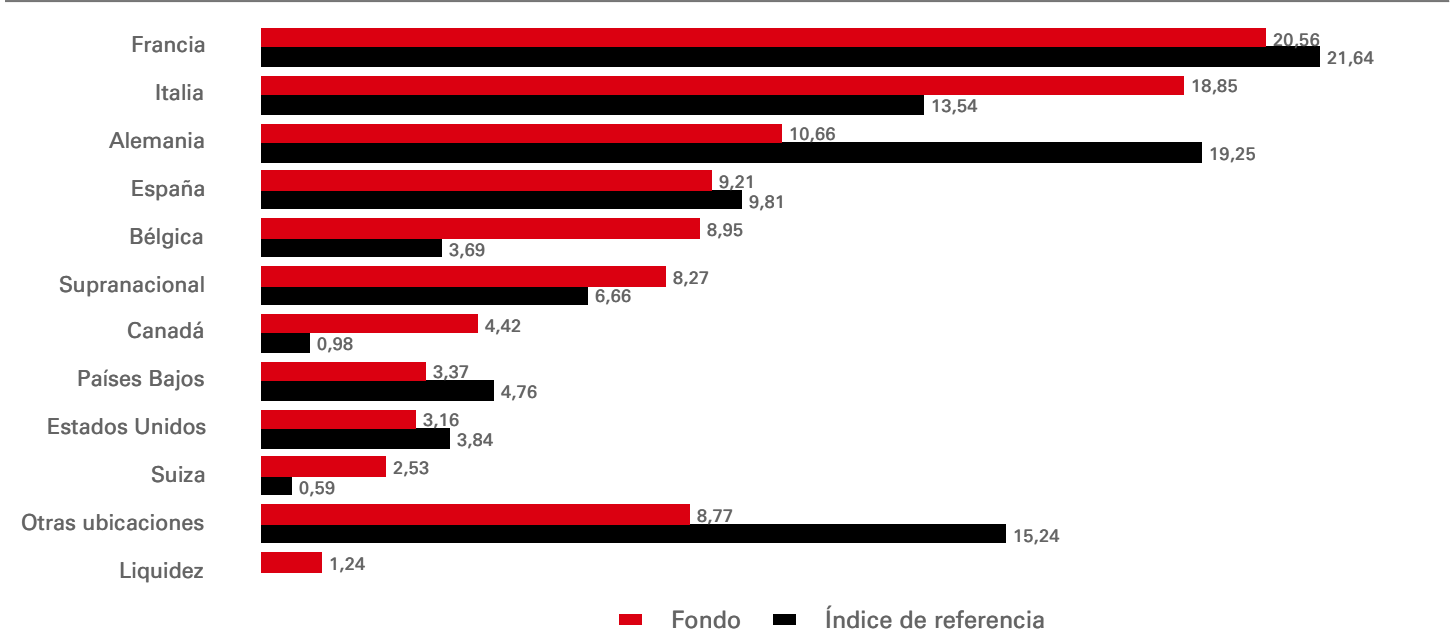
3 años Medidas de riesgo	ID	Índice de referencia	5 años Medidas de riesgo	ID	Índice de referencia
Volatilidad	7,02%	6,91%	Volatilidad	6,33%	6,09%
Ratio de Sharpe	-0,84	-0,83	Ratio de Sharpe	-0,34	-0,32
Error de seguimiento	0,57%	--	Error de seguimiento	0,75%	--
Ratio de información	-0,27	--	Ratio de información	-0,26	--

Características de renta fija	Fondo	Índice de referencia	Relativo
N.º de posiciones	86	7.131	--
Rendimiento a lo peor	3,48%	3,23%	0,25%
Rendimiento a vencimiento	3,63%	3,23%	0,40%
Duración ajustada por opciones	6,48	6,34	0,13
Duración modificada a lo peor	6,37	6,26	0,12
Duración de diferenciales ajustada por opciones	6,54	6,38	0,16
Vencimiento medio	7,66	7,58	0,08
Calificación media	A+/A	AA-/A+	--
Minimum rating	A+/A	AA-/A+	--
Issuers number	59	1044	--

Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo	Desglose de Vencimiento (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	22,78	24,62	-1,84	0-2 años	0,18	0,17	0,01
AA	19,87	30,60	-10,74	2-5 años	0,81	1,11	-0,30
A	16,90	14,39	2,51	5-10 años	1,32	2,04	-0,72
BBB	39,21	29,37	9,84	10+ años	4,17	3,03	1,14
BB	--	0,80	-0,80	Total general	6,48	6,34	0,13
Sin calificar	--	0,22	-0,22				
Liquidez	1,24	--	1,24				

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

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)

	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Valores del tesoro	43,46	55,57	-12,11
Instituciones Financieras	14,66	8,40	6,26
Industria	10,85	9,33	1,52
Agencias	9,62	6,66	2,96
Supranacional	8,27	6,66	1,61
Servicios públicos	6,45	1,57	4,88
Cubierto	4,33	6,76	-2,43
Autoridades locales	1,11	3,87	-2,77
ABS	--	0,01	-0,01
Soberano	--	1,16	-1,16
Liquidez	1,24	--	1,24

10 principales posiciones

	Ponderación (%)
BTPS 2,800 01/12/28	5,41
FRANCE O,A,T, 4,750 25/04/35	4,86
BELGIAN GOVT 1,900 22/06/38	3,81
BELGIAN GOVT 2,600 22/06/24	2,78
AXA HOME LOAN 0,010 16/10/29	2,31
DUCHY OF LUX 0,000 28/04/30	2,15
EUROPEAN INVT BK 0,125 15/04/25	1,94
BTPS 5,000 01/09/40	1,90
DEUTSCHLAND REP 1,500 15/05/24	1,84
BTPS 6,000 01/05/31	1,83

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

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

BLOOMBERG® es una marca comercial y marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus filiales (en adelante, conjuntamente, “Bloomberg”). BARCLAYS® es una marca comercial y marca de servicio de Barclays Bank Plc (en adelante, conjuntamente con sus filiales, “Barclays”), utilizada bajo licencia. Los licenciatarios de Bloomberg o Bloomberg, que incluyen a Barclays, poseen todos los derechos de propiedad en relación con los Índices de Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays aprueban o respaldan el material, o garantizan la precisión o integridad de ninguna información contenida en el presente, o realizan ninguna garantía, expresa o implícita, en relación con los resultados que deben obtenerse de estos y, en la máxima medida permitida por ley, no serán responsables de ninguna responsabilidad por lesiones o daños y perjuicios que surjan en relación con estos.

Divulgación sobre el índice de referencia

El Asesor de inversiones utilizará su criterio para invertir en valores no incluidos en el índice de referencia basándose en estrategias de gestión de inversiones activas y oportunidades de inversión específicas. Se prevé que un porcentaje significativo de las inversiones del Fondo serán componentes del índice de referencia. Sin embargo, sus ponderaciones pueden diferir sustancialmente de las del índice de referencia. La desviación de la rentabilidad y de las ponderaciones de las inversiones subyacentes del Fondo con respecto al índice de referencia se supervisan dentro de un rango definido, pero no se limitan a este.

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.

Se puede obtener información detallada de los productos de inversión sostenible enmarcados en los artículos 8 y 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés), así como una descripción de sus características medioambientales o sociales, o de su objetivo de inversión sostenible; y también puede consultar las metodologías utilizadas para evaluar, medir y supervisar las características medioambientales o sociales y el impacto de las inversiones sostenibles seleccionadas, así como información sobre los objetivos de inversión o el índice de referencia. Para ello, visite: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>