

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL EQUITY VOLATILITY FOCUSED

Ficha mensual 31 de marzo de 2024 | Clase de acciones AC

### Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital e ingresos a largo plazo invirtiendo en una cartera de acciones de todo el mundo.

### Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa. En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá al menos el 90 % en acciones de sociedades de cualquier tamaño que tengan su sede o realicen la mayor parte de sus actividades comerciales tanto en mercados desarrollados como en mercados emergentes. El Fondo busca una volatilidad de cartera inferior a la del MSCI All Country World Index. El Fondo utiliza un proceso cuantitativo de inversión multifactorial para identificar las acciones de un universo de acciones aptas para la inversión y las clasifica según su atractivo de forma ascendente en función de ciertos factores, como el valor, la calidad, la tendencia, el bajo riesgo y el tamaño. El proceso utiliza técnicas propias de construcción de carteras sistemáticas y defensivas con el objetivo de maximizar la rentabilidad ajustada al riesgo, al mismo tiempo que reduce la volatilidad y los descensos durante los periodos de turbulencia del mercado. El Fondo puede invertir hasta el 20 % en acciones A de China y acciones B de China. Con respecto a las acciones A de China, hasta el 10 % a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y/o el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect y, hasta el 10 %, en CAAP. El Fondo puede invertir hasta un 10 % de sus activos en una combinación de pagarés de participación y valores convertibles, y también puede invertir hasta un 10 % en valores emitidos o garantizados por emisores soberanos únicos sin calificación de grado de inversión, en REIT y en otros fondos. Consulte el Folleto 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 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 invertir en mercados emergentes. Estos mercados están menos establecidos y suelen ser más volátiles que los mercados desarrollados, por lo que conllevan mayores riesgos, especialmente riesgos de mercado, de liquidez y de cambio.

### Detalles de la clase de acción

#### Datos importantes

Valor liquidativo por acción	<b>USD 17,83</b>
Rentabilidad 1 mes	<b>2,89%</b>
Volatilidad 3 años	<b>13,03%</b>

#### Información sobre el fondo

UCITS	<b>Sí</b>
Tratamiento de dividendos	<b>Acumulación</b>
Frecuencia de negociación	<b>Diaria</b>
Hora de valoración	<b>17:00 Luxemburgo</b>
Divisa base de la clase de acciones	<b>USD</b>
Domicilio	<b>Luxemburgo</b>
Fecha de lanzamiento	<b>26 de junio de 2014</b>
Tamaño del Fondo	<b>USD 129.131.294</b>
Índice de referencia	<b>100% MSCI AC World Net</b>
Gestor	<b>HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team</b>

#### Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima	<b>USD 5.000</b>
Porcentaje total de gastos <sup>1</sup>	<b>1,150%</b>

#### Códigos

ISIN	<b>LU1066051225</b>
Código Bloomberg	<b>HSBGLUS LX</b>

<sup>1</sup>La 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.

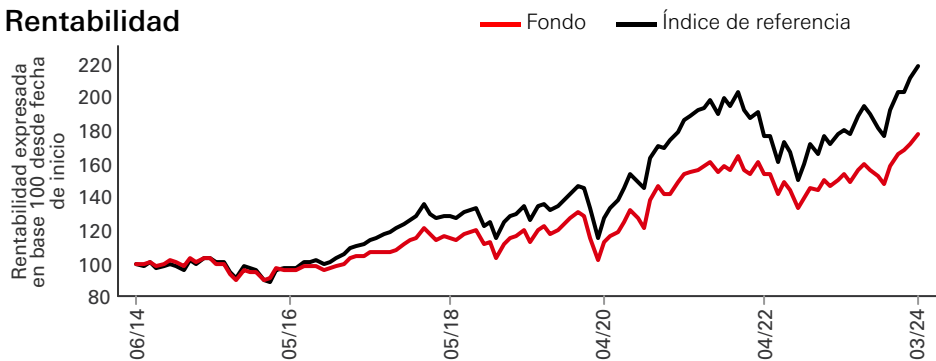
La presente es una comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto del y el KID antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

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

El 26 de mayo de 2021 se revisó la estrategia de inversión, que, hasta esa fecha, empleaba un enfoque de renta variable fundamental activa y, desde entonces, emplea un enfoque cuantitativo multifactorial defensivo.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo de 2024

### Rentabilidad

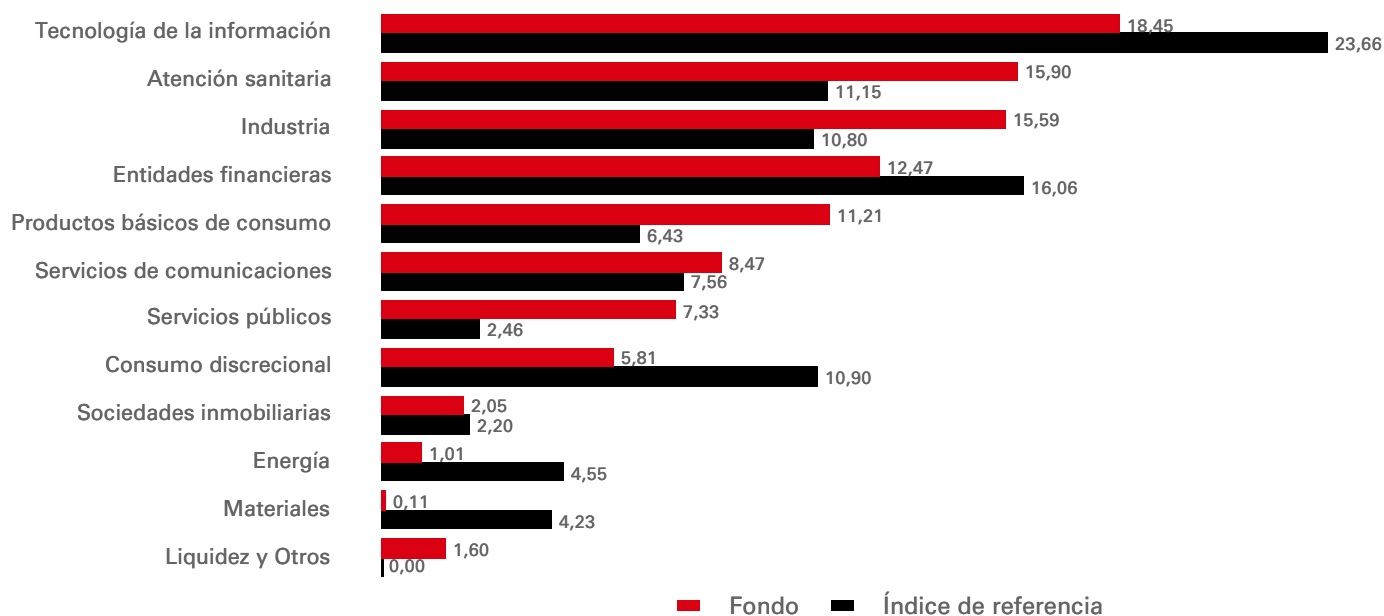


Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizada a 10 años	Anualizado desde su creación
<b>AC</b>	<b>6,89</b>	<b>2,89</b>	<b>6,89</b>	<b>16,52</b>	<b>17,95</b>	<b>5,85</b>	<b>8,73</b>	--	<b>6,10</b>
Índice de referencia	7,88	3,09	7,88	20,07	23,15	6,94	10,90	--	8,36

Rentabilidad (%)	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20	31/03/18-31/03/19	31/03/17-31/03/18	31/03/16-31/03/17	31/03/15-31/03/16	31/03/14-31/03/15
<b>AC</b>	<b>17,95</b>	<b>-6,60</b>	<b>7,64</b>	<b>47,01</b>	<b>-12,82</b>	<b>1,74</b>	<b>9,72</b>	<b>7,90</b>	<b>-4,29</b>	--
Índice de referencia	23,15	-7,44	7,28	54,60	-11,26	2,60	14,85	15,04	-4,34	--

Características de renta variable	Fondo	Índice de referencia	3 años Medidas de riesgo	AC	Índice de referencia
N.º de posiciones	375	2.841	Volatilidad	13,03%	16,34%
Capitalización media de mercado (USD Millón)	388.573	498.328	Ratio de información	-0,20	--
			Beta	0,76	--

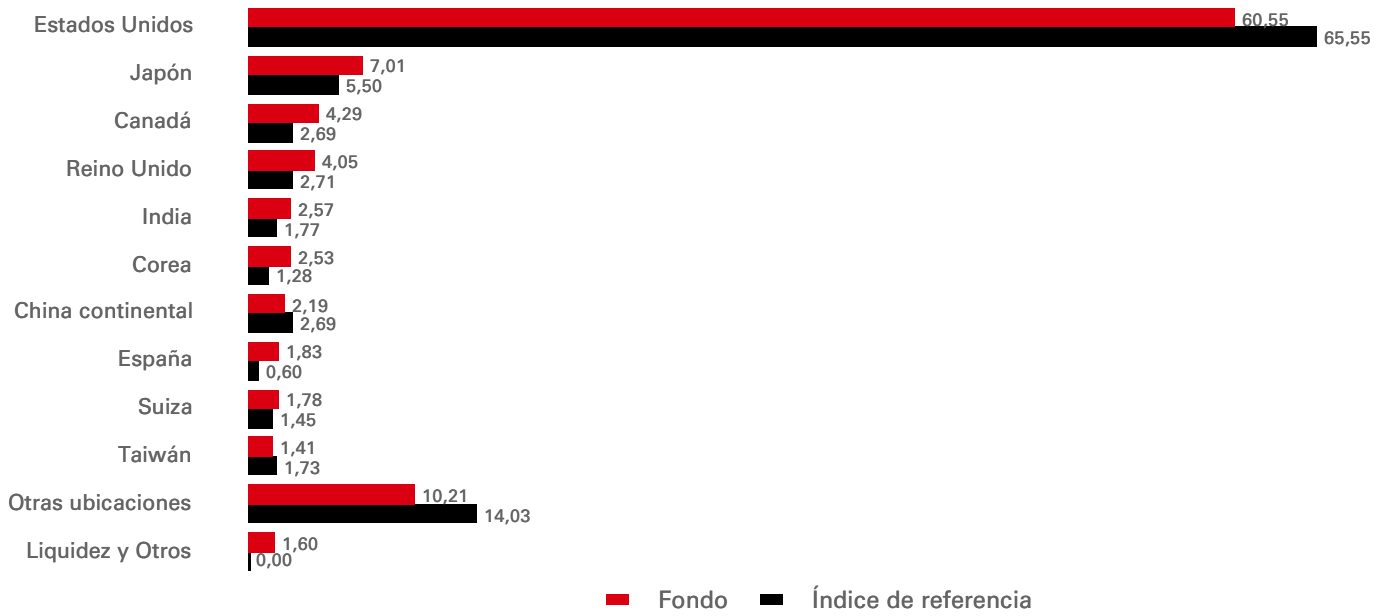
### Desglose sectorial (%)



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 31 de marzo de 2024

**Desglose geográfico (%)**



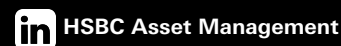
10 principales posiciones	Ubicación	Sector	Ponderación (%)
Apple Inc	Estados Unidos	Tecnología de la información	4,07
Microsoft Corp	Estados Unidos	Tecnología de la información	3,18
NVIDIA Corp	Estados Unidos	Tecnología de la información	2,20
Amazon.com Inc	Estados Unidos	Consumo discrecional	1,85
Alphabet Inc	Estados Unidos	Servicios de comunicaciones	1,48
Johnson & Johnson	Estados Unidos	Atención sanitaria	1,37
Merck & Co Inc	Estados Unidos	Atención sanitaria	1,30
Walmart Inc	Estados Unidos	Productos básicos de consumo	1,19
Costco Wholesale Corp	Estados Unidos	Productos básicos de consumo	1,15
Samsung Electronics Co Ltd	Corea	Tecnología de la información	1,14

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

## Divulgación de riesgos

- Generalmente, los diferentes estilos de inversión se prefieren o no en función de las condiciones de mercado y de las expectativas de los inversores.
- 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.
- 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](http://www.assetmanagement.hsbc.es)

### Glosario



## Aviso legal del índice

Fuente: MSCI. La información de MSCI solo podrá ser usada para uso interno, no podrá ser reproducida ni difundida de nuevo de ninguna manera y no podrá ser usada como base para o un componente de cualquier instrumento financiero, producto o índice. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir consejos de inversión o recomendaciones para hacer (o abstenerse de hacer) cualquier decisión de inversión y no deberán ser considerados como tal. Los datos históricos y análisis no deberían tomarse como indicativo o garantía de ningún análisis de rendimiento futuro, previsión o predicción. Los datos de MSCI se facilitan tal como son y el usuario de estos datos asume todo el riesgo por cualquier uso que se haga de los mismos. MSCI, cada uno de sus afiliados y cada una de las personas involucradas o relacionadas con la compilación, informatización o creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "partes MSCI") expresamente declinan toda garantía (incluida, sin limitación, cualquier garantía de originalidad, precisión, integridad, actualidad, de no incumplimiento, comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular) en relación con esta información. Sin que esto limite nada de lo antedicho, las partes MSCI no tendrán en ningún caso responsabilidad alguna por cualquier daño y perjuicio directo, indirecto, especial, punitivo o resultante (incluido, entre otros, el lucro cesante) ni por ningún otro daño. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

## 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 del Fondo con respecto al índice de referencia se supervisa dentro de un rango definido, pero no se limita a este.

Fuente: HSBC Asset Management, datos a 31 de marzo 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](mailto:amgtransferagency@lu.hsbc.com) o visitando [www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://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.