

## HSBC Global Investment Funds

# US DOLLAR BOND

Comunicación de promoción comercial | Ficha mensual 31 de octubre de 2024 | Clase de acciones AC



## Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y un crecimiento de capital invirtiendo en una cartera de bonos con grado de inversión y valores similares denominados en dólares estadounidenses (USD), al tiempo que promueve características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en el sentido del artículo 8 del SFDR. El Fondo tiene como objetivo lograr una puntuación ESG superior a la de su índice de referencia.



## Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa.

El Fondo invertirá principalmente en bonos (y otros valores similares) emitidos en mercados desarrollados.

El Fondo puede invertir en valores soberanos de mercados desarrollados, valores corporativos con grado de inversión de mercados desarrollados, valores corporativos de alto rendimiento de mercados desarrollados y valores de mercados emergentes.

El Fondo incluye la identificación y el análisis de las credenciales ESG de una empresa en el proceso de toma de decisiones de inversión. Las empresas o los emisores que se contemplen para su inclusión en la cartera del Fondo estarán sujetos a las actividades excluidas de conformidad con las políticas de inversión responsable de HSBC Asset Management, que podrán cambiar periódicamente.

El Fondo podrá invertir hasta el 50 % en valores respaldados por activos y valores con garantía hipotecaria, hasta el 10 % en valores convertibles contingentes, y hasta el 10 % en otros fondos, así como en depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario.

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 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 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.

## Detalles de la clase de acción

### Datos importantes

Valor liquidativo por acción **USD 16,48**

Rentabilidad 1 mes **-2,81%**

Rendimiento a vencimiento **4,85%**

### Información sobre el fondo

UCITS **Sí**

Tratamiento de dividendos **Acumulación**

Frecuencia de negociación **Diaria**

Hora de valoración **17:00 Luxemburgo**

Divisa base de la clase de acciones **USD**

Domicilio **Luxemburgo**

Fecha de lanzamiento **23 de octubre de 2003**

Tamaño del Fondo **USD 440.507.748**

Índice de referencia **100% Bloomberg US Aggregate**

Gestor **Jerry Samet**

### Comisiones y gastos

Inversión inicial mínima **USD 5.000**

Porcentaje total de gastos<sup>1</sup> **1,000%**

### Códigos

ISIN **LU0165076018**

Código Bloomberg **HSBUSAC LX**

<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.

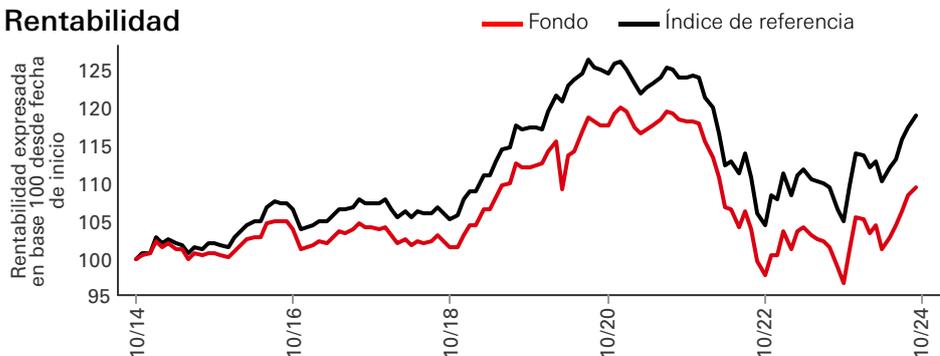
La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Los rendimientos futuros dependerán, entre otros factores, de la evolución del mercado, la capacidad del gestor del fondo, el riesgo a nivel del fondo, los costes de gestión y, si procede, los costes de suscripción y reembolso. La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

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 31 de octubre 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
AC	0,91	-2,81	0,29	5,08	9,99	-3,43	-1,04	0,62
Índice de referencia	1,86	-2,48	0,25	5,31	10,55	-2,20	-0,23	1,49

Rentabilidad (%)	31/10/23-31/10/24	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22	31/10/20-31/10/21	31/10/19-31/10/20	31/10/18-31/10/19	31/10/17-31/10/18	31/10/16-31/10/17	31/10/15-31/10/16	31/10/14-31/10/15
AC	9,99	-0,95	-17,32	0,46	4,87	10,56	-2,58	0,20	3,12	0,76
Índice de referencia	10,55	0,36	-15,68	-0,48	6,19	11,51	-2,05	0,90	4,37	1,96

3 años Medidas de riesgo	AC	Índice de referencia	5 años Medidas de riesgo	AC	Índice de referencia
Volatilidad	7,59%	7,65%	Volatilidad	6,95%	6,31%
Ratio de Sharpe	-0,93	-0,76	Ratio de Sharpe	-0,49	-0,41
Error de seguimiento	1,35%	--	Error de seguimiento	2,77%	--
Ratio de información	-0,91	--	Ratio de información	-0,29	--

### Características de renta fija

	Fondo	Índice de referencia	Relativo
N.º de posiciones	198	13.702	--
Average coupon rate	4,85	3,48	1,37
Rendimiento a lo peor	4,82%	4,73%	0,09%
Rendimiento actual	3,76%	2,68%	1,07%
Duración ajustada por opciones	6,34	6,12	0,22
Duración de diferenciales ajustada por opciones	6,26	5,99	0,27
Vencimiento medio	8,77	8,37	0,41
Calificación media	AA-/A+	AA/AA-	--

### Calificación crediticia

(%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	1,05	3,90	-2,85
AA	63,56	72,23	-8,67
A	16,69	11,42	5,27
BBB	18,57	12,45	6,12
BB	0,13	--	0,13

### Desglose geográfico (Duración ajustada por opciones)

	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Estados Unidos	5,73	5,75	-0,02
Reino Unido	0,23	0,05	0,18
Francia	0,10	0,01	0,09
Irlanda	0,06	0,00	0,06
Países Bajos	0,05	0,00	0,05
Canadá	0,05	0,06	-0,01
Alemania	0,03	0,01	0,01
Italia	0,03	0,00	0,02
Dinamarca	0,02	--	0,02
Bélgica	0,02	0,02	0,00
Otras ubicaciones	0,02	0,21	-0,19
Liquidez	0,00	--	0,00
<b>Total general</b>	<b>6,34</b>	<b>6,12</b>	<b>0,22</b>

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, a fecha de 31 de octubre de 2024

<b>Desglose de Vencimiento (Duración ajustada por opciones)</b>	<b>Fondo</b>	<b>Índice de referencia</b>	<b>Relativo</b>
0-2 años	0,30	0,17	0,13
2-5 años	1,25	1,03	0,23
5-10 años	2,41	2,42	-0,01
10+ años	2,37	2,50	-0,13
<b>Total general</b>	<b>6,34</b>	<b>6,12</b>	<b>0,22</b>

<b>Desglose sectorial (%)</b>	<b>Fondo</b>	<b>Índice de referencia</b>	<b>Relativo</b>
Valores con respaldo hipotecario de agencias estadounidenses	30,46	25,26	5,20
Valores del tesoro	29,05	43,87	-14,82
Corporativo financiero	23,26	8,01	15,25
Corporativo no financiero	15,69	16,41	-0,72
Asegurado	1,53	1,97	-0,44
Otros	0,00	--	0,00
Supra/Agencias	--	4,47	-4,47

<b>10 principales posiciones</b>	<b>Ponderación (%)</b>
US TREASURY N/B 4,625 15/05/54	4,26
US TREASURY N/B 3,750 31/12/30	4,13
US TREASURY N/B 3,750 31/08/31	3,77
US TREASURY N/B 3,500 30/09/29	3,53
FNCL 2 11/24 2,000	3,28
US TREASURY N/B 4,375 15/12/26	3,24
FNCL 2,5 11/24 2,500	3,01
FNCL 6,5 11/24 6,500	2,63
US TREASURY N/B 3,750 15/08/27	2,56
US TREASURY N/B 4,000 15/01/27	2,29

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

Calificación ESG de MSCI	Puntuación en criterios			
	ESG	A	S	G
Fondo	6,2	6,3	6,3	6,3
Índice de referencia	6,1	6,2	6,4	6,4

La puntuación en cuestiones clave ESG de MSCI (Key Issue Score) corresponde a la media numérica ponderada de las puntuaciones de los pilares medioambiental (E), social (S) y de gobernanza (G) de MSCI. Según MSCI, un número más alto indica un perfil ESG más favorable. Las medias ponderadas de las puntuaciones en cuestiones clave se suman, y las puntuaciones de las empresas se normalizan según sus sectores. Después de que se tengan en cuenta las anulaciones, la puntuación final ajustada al sector de cada empresa constituye una calificación. Para obtener más información, consulte la metodología de calificación ESG de MSCI en <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>.

## Divulgación de riesgos

- 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



[www.assetmanagement.hsbc.es/api/v1/download/document/lu0196696453/es/es/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.es/api/v1/download/document/lu0196696453/es/es/glossary)

## 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 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, a fecha de 31 de octubre de 2024

## Información importante

Este documento ha sido elaborado y distribuido por HSBC Asset Management y está destinado únicamente a inversores no profesionales, tal y como se define en la MIFID. 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. Es muy probable que, de llevarse a cabo dichas acciones, los responsables tengan que someterse a procesos judiciales.

Esta información no tiene valor contractual y de ningún modo constituye ni una invitación ni un consejo para comprar o vender ningún instrumento financiero en aquellas jurisdicciones en las que dicha oferta no sea legal.

Los comentarios y análisis presentados en este documento reflejan la opinión de HSBC Asset Management sobre los mercados, según la información disponible hasta la fecha. No implican ningún tipo de compromiso por parte de HSBC Asset Management.

El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada cliente y puede cambiar en el futuro.

El capital no está garantizado. Recuerde que el valor de las inversiones, así como cualquier ingreso que generen, puede bajar o subir y no está garantizado.

Tenga en cuenta que la distribución del producto puede detenerse en cualquier momento previa decisión de la sociedad gestora.

Por lo tanto, HSBC Asset Management no asumirá responsabilidad alguna por las decisiones de inversión o desinversión que usted tome basándose en 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.

Para obtener más información y todos los detalles (entre otros, los relativos a los derechos de los inversores, los costes y los gastos), consulte el folleto.

Plazo: La sociedad gestora no puede cerrar el Fondo unilateralmente. El Consejo de Administración puede liquidar el Fondo en determinadas circunstancias establecidas en el folleto y los estatutos del Fondo.

Si necesita interponer una queja, consulte la carta de gestión de quejas disponible en el banner de nuestro sitio web: <https://www.assetmanagement.hsbc.es/-/media/files/attachments/common/traitement-reclamation-amfr-eng-2024.pdf>

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 (KID) 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.

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>