HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Euro Government Bond UCITS ETF

Comunicación de promoción comercial | Ficha mensual 31 de octubre de 2026 | **HEGB LN | ETFC**

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos y crecimiento del capital.

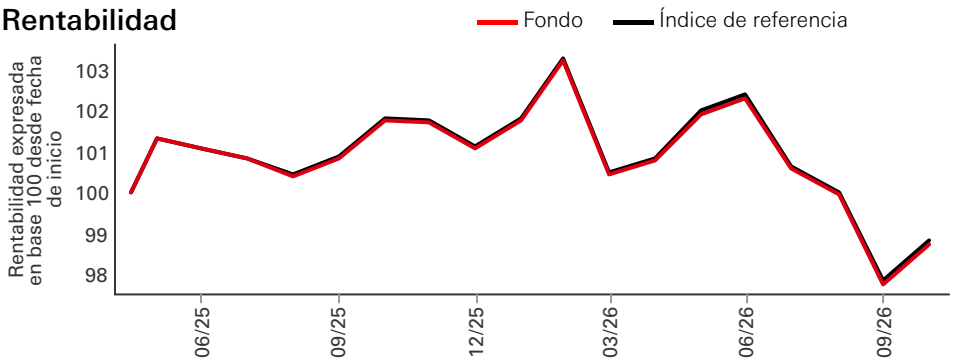
Estrategia de inversión

El Fondo reproduce en la mayor medida posible la rentabilidad del Bloomberg EuroAgg Treasury Index (rentabilidad total) (el «Índice»). El Fondo puede invertir en bonos emitidos por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno y entidades supranacionales que sean componentes del Índice y no tengan derivados integrados ni apalancamiento. El Fondo también puede invertir en activos que no sean componentes del Índice con el fin de complementar la reproducción del Índice. El Índice se compone de deuda soberana a tipo fijo con grado de inversión de Estados miembros de la Unión Europea que también participan en la Unión Económica y Monetaria con un vencimiento igual o superior a 1 año. La divisa del Índice es el EUR y las rentabilidades no están cubiertas. El Índice se basa en la metodología de índices de Bloomberg, que aplica criterios de elegibilidad a partir de un conjunto de principios fundamentales de creación de índices destinados a evaluar de forma precisa y exhaustiva los componentes subyacentes del Índice. El Índice se mide por rentabilidad total, está ponderado por valor de mercado y se reequilibra mensualmente. Las calificaciones crediticias de las inversiones subyacentes del Fondo podrían variar ocasionalmente. El Fondo se gestiona de forma pasiva y utiliza una técnica de inversión denominada «optimización». El Fondo también puede invertir hasta el 10 % en otros fondos, incluidos los fondos de HSBC. Consulte el Folleto informativo para obtener una descripción detallada de los objetivos de inversión y el 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.
- En la medida en que el Fondo pretenda replicar la rentabilidad de un índice gracias a mantener títulos individuales, no hay garantía de que su composición o rentabilidad se corresponda exactamente con el índice objetivo en ningún momento ("error de seguimiento").

Rentabilidad



Detalles de la clase de acción

Datos importantes	
Valor liquidativo por acción	**EUR 9,88**
Rentabilidad 1 mes	**1,00%**
Rendimiento a vencimiento	**3,83%**
Información sobre el fondo	
UCITS	**Sí**
Tratamiento de dividendos	**Acumulación**
Frecuencia de negociación	**Diaria**
Hora de valoración	**23:00 Irlanda**
Divisa base de la clase de acciones	**EUR**
Domicilio	**Irlanda**
Fecha de lanzamiento	**14 de mayo de 2025**
Tamaño del Fondo	**EUR 590.205.116**
Índice de referencia	**100% Bloomberg EuroAgg Treasury Index (total return)**
Gestor	**Amrita Chauhan Sanyal Cesar Felipe Fernandez Sebastien Faucher**
Comisiones y gastos	
Porcentage total de gastos[1]	**0,060%**
Códigos	
ISIN	**IE00066KZ5B5**
Código Bloomberg	**HEGB LN**

[1]La cifra de gastos corrientes se trata de un cálculo aproximado, ya que el precio de la clase de acciones aún no ha sido calculado para un ejercicio financiero completo.

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 2026

Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizado desde su creación
ETFC	**-2,31**	**1,00**	**-1,81**	**-2,00**	**-2,97**	**--**	**--**	**-0,85**
Índice de referencia	-2,25	1,02	-1,79	-1,96	-2,90	--	--	-0,78

Rentabilidad (%)	31/10/25-31/10/26	31/10/24-31/10/25	31/10/23-31/10/24	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22
ETFC	**-2,97**	**--**	**--**	**--**	**--**
Índice de referencia	-2,90	--	--	--	--

3 años Medidas de riesgo	ETFC	Índice de referencia
Volatilidad	--	--
Ratio de Sharpe	--	--
Error de seguimiento	--	--
Ratio de información	--	--

5 años Medidas de riesgo	ETFC	Índice de referencia
Volatilidad	--	--
Ratio de Sharpe	--	--
Error de seguimiento	--	--
Ratio de información	--	--

Características de renta fija	Fondo	Índice de referencia	Relativo
N.º de posiciones	358	553	--
Average coupon rate	2,36	2,55	-0,19
Rendimiento a lo peor	3,83%	3,83%	0,00%
Duración ajustada por opciones	6,85	6,84	0,01
Duración modificada a lo peor	6,71	6,66	0,06
Duración de diferenciales ajustada por opciones	6,79	6,78	0,01
Vencimiento medio	8,50	8,56	-0,07
Calidad crediticia media	AA-/A+	AA-/A+	--

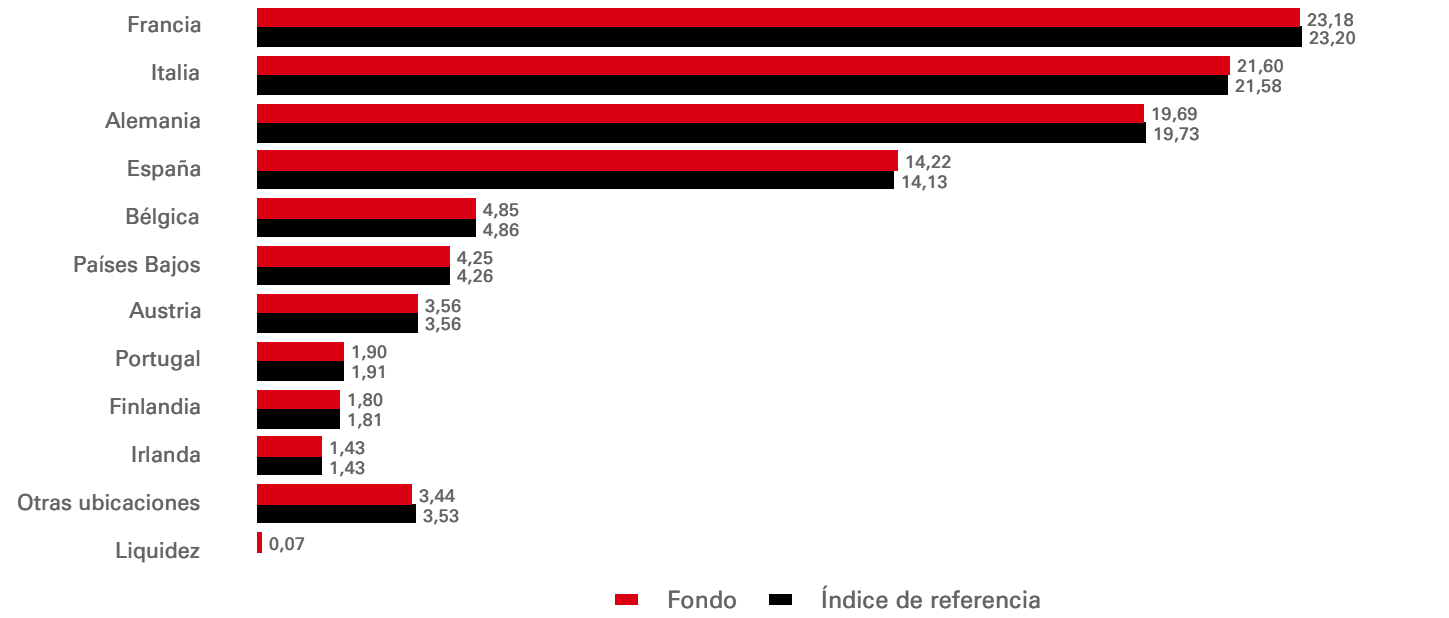
Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	24,17	24,22	-0,06
AA	6,79	6,80	-0,01
A	46,10	46,08	0,02
BBB	22,88	22,90	-0,02
Liquidez	0,07	--	0,07

Desglose de Vencimiento (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
0-2 años	0,17	0,17	0,00
2-5 años	0,99	1,01	-0,02
5-10 años	2,20	2,08	0,12
10+ años	3,49	3,58	-0,09
Total general	**6,85**	**6,84**	**0,01**

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 2026

Exposición por divisa (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
EUR	100,00	100,00	0,00

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Valores del tesoro	99,93	100,00	-0,07
Liquidez	0,07	--	0,07

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 31 de octubre de 2026

10 principales posiciones	**Ponderación (%)**
FRANCE O,A,T, 2,750 25/02/29	1,13
FRANCE O,A,T, 3,500 25/11/33	1,01
FRANCE O,A,T, 2,750 25/02/30	0,84
FRANCE O,A,T, 0,750 25/11/28	0,84
FRANCE O,A,T, 0,500 25/05/29	0,83
FRANCE O,A,T, 2,000 25/11/32	0,82
FRANCE O,A,T, 2,700 25/02/31	0,81
FRANCE O,A,T, 3,000 25/11/34	0,80
FRANCE O,A,T, 2,400 24/09/28	0,77
DEUTSCHLAND REP 2,300 15/02/33	0,73

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

Nombre de la bolsa	**Fecha de cotización**	**Divisa de cotización**	**Horario de negociación (hora local)**	**Código Bloomberg**	**RIC de Reuters**	**iNAV de Bloomberg**	**iNAV de Reuters**
LONDON STOCK EXCHANGE	20 may. 2025	GBP	--	HEGB LN	HEGB.L	HEGBGBIV	HEGBGBPINAV =SOLA
BORSA ITALIANA SPA	06 jun. 2025	EUR	--	HEGB IM	HEGB.MI	HEGBEUIV	HEGBEURINAV =SOLA

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 31 de octubre de 2026

Divulgación de riesgos

- 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.
- 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:

HSBC Asset Management

Centro de fondos

Glosario

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.

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 31 de octubre de 2026

Información importante

Para obtener más información sobre el OICVM, incluido el Folleto informativo, los informes anual y semestral más recientes del OICVM y los últimos precios de las participaciones, de forma gratuita, en inglés, contacte con el Administrador, por correo electrónico a ifsinvestorqueries@hsbc.com o visite www.global.assetmanagement.hsbc.com. Los detalles de las inversiones subyacentes del fondo están disponibles en www.global.assetmanagement.hsbc.com. El Valor liquidativo intradiario indicativo del fondo puede consultarse en al menos una de las principales terminales de proveedores de datos bursátiles, como Bloomberg, y en un amplio abanico de sitios web que muestran datos del mercado d e valores, entre los que s e incluye www.reuters.com.
El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés y francés. Los documentos de datos fundamentales de PRIIP (DDF de PRIIP) están disponibles en el idioma local de la jurisdicción de registro.
Podrá consultar el valor liquidativo intradiario del fondo al menos en una de las principales terminales de los proveedores de datos de mercado, como Bloomberg, así como en todo un abanico de sitios web que publican datos del mercado bursátil, como www.reuters.com

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 31 de octubre de 2026