HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Government Bond UCITS ETF

Comunicación de promoción comercial | Ficha mensual 30 de septiembre de 2026 | **HGVU LN | ETFCH**

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar ingresos regulares y crecimiento de capital al replicar, en la mayor medida posible, la rentabilidad del FTSE World Government Bond Index (rentabilidad total con cobertura en dólares estadounidenses) (el Índice).

Estrategia de inversión

El Índice está compuesto por bonos con grado de inversión; incluye bonos del Estado de tipo fijo en divisa local de emisores de mercados desarrollados y emergentes.El Fondo se gestionará de forma pasiva e invertirá en bonos emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno y entidades supranacionales con sede en mercados desarrollados y emergentes, todos los cuales componen el Índice. El Fondo emplea una técnica de inversión conocida como optimización, que busca minimizar la diferencia de rentabilidad existente entre el Fondo y el Índice, considerando el error de seguimiento (el riesgo de que la rentabilidad del Fondo se desvíe de la del Índice) y los costes de negociación a la hora de crear la cartera. El Fondo no invertirá necesariamente en todos los componentes del Índice ni invertirá de manera proporcional con respecto a la ponderación del Índice de cada uno de los componentes. Asimismo, podrá invertir en activos que no formen parte del Índice, como bonos con una calificación crediticia de Ba1, BB+ e inferior, así como en efectivo, instrumentos del mercado monetario y fondos.El Fondo puede invertir hasta el 10 % en otros fondos, incluidos los fondos de HSBC.La exposición principal al tipo de cambio del Fondo será al USD.Consulte el Folleto para obtener información completa acerca 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.
- 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.

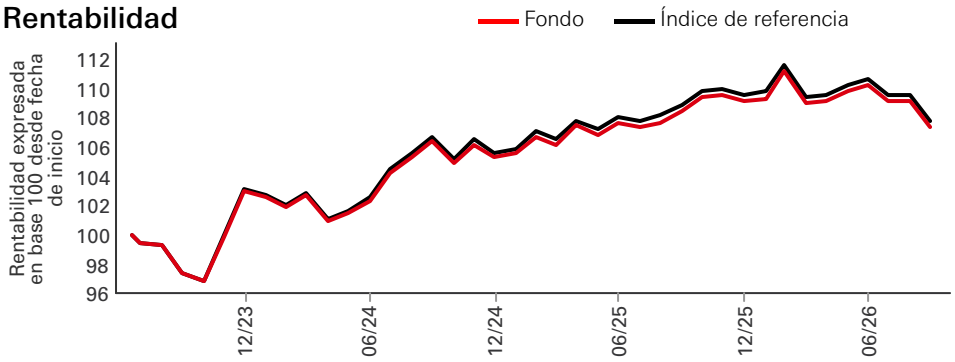
Detalles de la clase de acción

Datos importantes	
Valor liquidativo por acción	**USD 10,74**
Rentabilidad 1 mes	**-1,53%**
Rendimiento a vencimiento	**4,12%**
Información sobre el fondo	
UCITS	**Sí**
Tratamiento de dividendos	**Acumulación**
Frecuencia de negociación	**Diaria**
Divisa base del fondo	**USD**
Hora de valoración	**23:00 Irlanda**
Divisa base de la clase de acciones	**USD**
Domicilio	**Irlanda**
Fecha de lanzamiento	**18 de julio de 2023**
Tamaño del Fondo	**USD 11.077.097.729**
Índice de referencia	**100% FTSE World Government Bond Index (formerly the Citigroup World Government Bond Index) (total return hedged to USD)**
Gestor	**HSBC Passive Fixed Income Team**
Comisiones y gastos	
Porcentage total de gastos[1]	**0,100%**
Códigos	
ISIN	**IE0006NCFSW9**
Código Bloomberg	**HGVU LN**

[1]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 30 de septiembre de 2026

Rentabilidad



Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizado desde su creación
Fondo	**-1,59**	**-1,53**	**-2,58**	**-1,50**	**-0,98**	**3,30**	**--**	**2,25**
Índice de referencia	-1,61	-1,52	-2,54	-1,48	-0,94	3,42	--	2,37

Rentabilidad (%)	30/09/25-30/09/26	30/09/24-30/09/25	30/09/23-30/09/24	30/09/22-30/09/23	30/09/21-30/09/22
Fondo	**-0,98**	**1,91**	**9,23**	**--**	**--**
Índice de referencia	-0,94	1,97	9,52	--	--

3 años Medidas de riesgo	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	3,62%	3,68%
Ratio de Sharpe	-0,42	-0,38
Error de seguimiento	0,35%	--
Ratio de información	-0,37	--

5 años Medidas de riesgo	Fondo	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	1.129	1.455	--
Average coupon rate	2,92	2,92	-0,01
Rendimiento a lo peor	4,12%	4,16%	-0,04%
Duración ajustada por opciones	6,37	6,38	-0,02
Duración modificada a lo peor	6,01	6,04	-0,02
Duración de diferenciales ajustada por opciones	6,26	6,27	-0,02
Vencimiento medio	8,18	8,22	-0,04
Calidad crediticia media	AA/AA-	AA/AA-	--

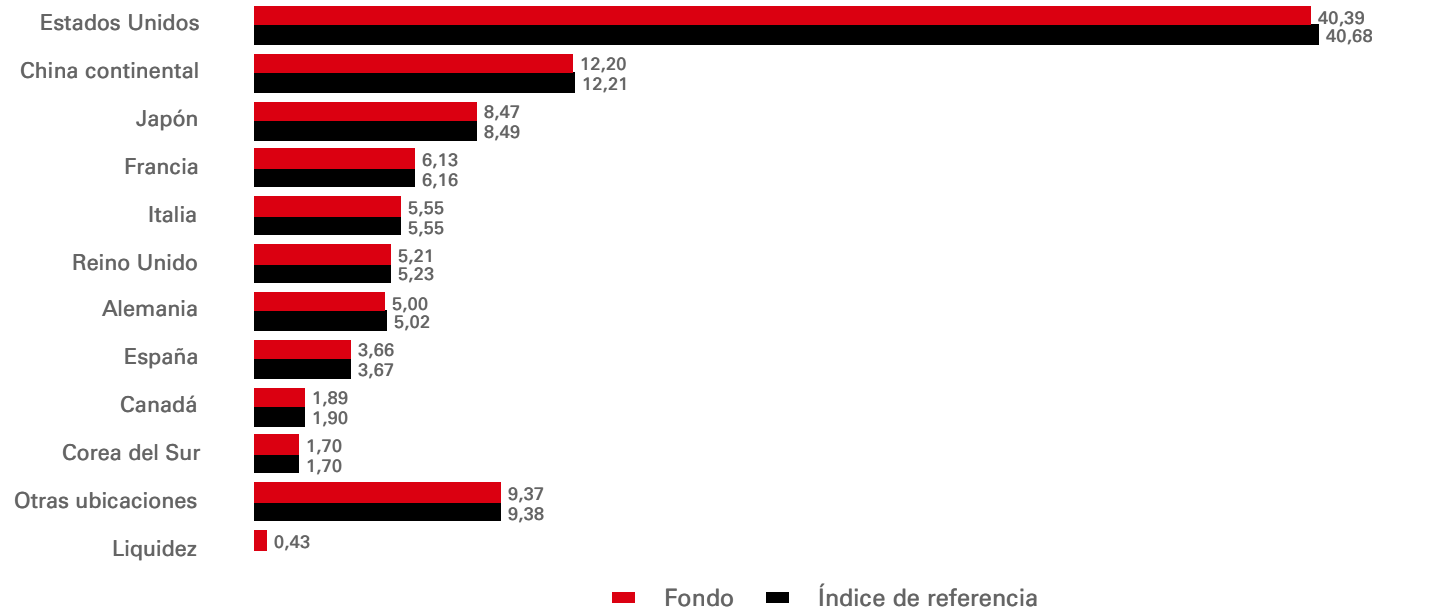
Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	10,42	10,48	-0,06
AA	48,89	49,17	-0,28
A	33,93	34,01	-0,08
BBB	6,33	6,34	-0,01
Liquidez	0,43	--	0,43

Desglose de Vencimiento (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
0-2 años	0,23	0,24	-0,01
2-5 años	1,05	1,06	-0,01
5-10 años	1,78	1,75	0,03
10+ años	3,31	3,33	-0,02
Total general	**6,37**	**6,38**	**-0,02**

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 30 de septiembre de 2026

Exposición por divisa (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
USD	99,89	100,00	-0,11
CNY	0,09	0,00	0,09
EUR	0,07	0,00	0,07
JPY	0,02	0,00	0,02
GBP	0,01	0,00	0,01
KRW	0,01	0,00	0,01
NZD	0,00	0,00	0,00
CAD	0,00	0,00	0,00
SEK	0,00	0,00	0,00
MXN	0,00	0,00	0,00
Otras divisas	-0,10	0,00	-0,10

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Valores del tesoro	99,57	100,00	-0,43
Liquidez	0,43	--	0,43

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

10 principales posiciones	Ponderación (%)
CHINA GOVT BOND 1,290 15/03/28	0,43
CHINA GOVT BOND 1,790 25/03/32	0,42
US TREASURY N/B 4,125 15/02/36	0,39
US TREASURY N/B 4,000 15/11/35	0,38
US TREASURY N/B 4,250 15/05/35	0,38
US TREASURY N/B 4,375 15/05/34	0,38
US TREASURY N/B 4,000 15/02/34	0,38
US TREASURY N/B 3,500 31/01/28	0,37
US TREASURY N/B 4,625 15/02/35	0,36
US TREASURY N/B 4,250 15/08/35	0,36

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	24 jul. 2023	USD	--	HGVU LN	HGVU.L	HGVUUSIV	HGVUUSDINAV=SOLA
BORSA ITALIANA SPA	06 sep. 2023	EUR	--	HGVU IM	HGVU.MI	HGVUEUIV	HGVUEURINAV=SOLA

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

Divulgación de riesgos

- 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").
- 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:

HSBC Asset Management

Centro de fondos

Glosario

www.assetmanagement.hsbc.es/api/v1/download/document/lu0196696453/es/es/glossary

Aviso legal del índice

FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2026. "FTSE®" es una marca registrada de las sociedades del London Stock Exchange Group y es usada bajo autorización por FTSE Intenational Limited. Todos los derechos de los índices de FTSE y/o las calificaciones FTSE recaen sobre FTSE y/o sus autorizadores. Ni FTSE ni sus autorizadores aceptan ninguna responsabilidad por ningún error u omisión en los índices FTSE y/o calificaciones FTSE o datos subyacentes. No se permite ninguna distribución adicional de los datos de FTSE sin el consentimiento expreso escrito de FTSE.

Fuente: HSBC Asset Management, a fecha de 30 de septiembre de 2026

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.
i 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
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
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.