HSBC Asset Management

HSBC Global Funds ICAV

Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF

Comunicación de promoción comercial | Ficha mensual 31 de octubre de 2026 | **Not Applicable | ETFCH**

Objetivo de inversión

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

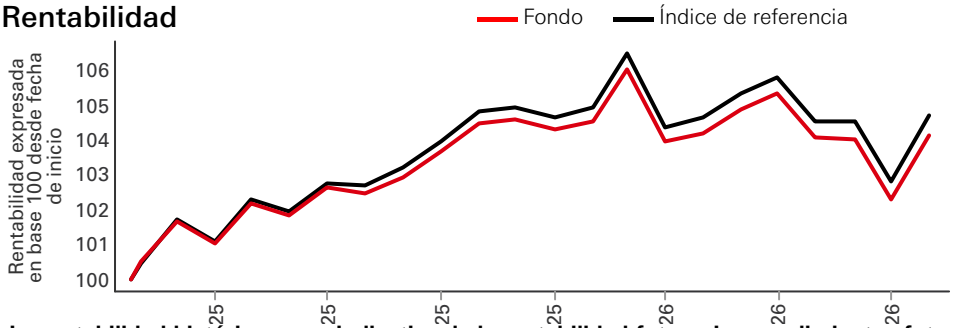
Estrategia de inversión

El Fondo reproduce en la mayor medida posible la rentabilidad del Bloomberg MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index (el «Índice»), al tiempo que minimiza el error de seguimiento entre la rentabilidad del Fondo y la del Índice, promoviendo características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) con arreglo al artículo 8 del SFDR. El Índice mide la rentabilidad de la deuda global con grado de inversión de veintiocho mercados de divisas locales, en tres grupos de renta fija: bonos del Estado, crédito y bonos titulizados. El Índice elimina los valores del segmento de crédito con base en criterios de exclusión según la sostenibilidad y, a continuación, aplica un filtro a partir de las calificaciones ESG de MSCI. El Índice tiene como objetivo lograr una reducción de las emisiones de carbono y una mejora de la calificación ESG de MSCI en comparación con la del Bloomberg Global Aggregate Index (el «Índice matriz»). El Fondo invertirá en deuda pública; bonos de entidades relacionadas con el Gobierno; bonos supranacionales (mercados desarrollados y emergentes); bonos corporativos con grado de inversión; bonos corporativos de mercados emergentes; bonos de titulización de activos; bonos de titulización hipotecaria; bonos de titulización hipotecaria comercial y bonos garantizados, todos ellos componentes del Índice. El Fondo se gestiona de forma pasiva y utiliza una técnica de inversión denominada «optimización». El Fondo no invertirá más de un 10 % de sus activos en otros fondos. 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 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.
- 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



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

Detalles de la clase de acción

Datos importantes	
Valor liquidativo por acción	**USD 10,41**
Rentabilidad 1 mes	**1,82%**
Rendimiento a vencimiento	**4,25%**
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	**USD**
Domicilio	**Irlanda**
Fecha de lanzamiento	**22 de enero de 2025**
Tamaño del Fondo	**USD 47.078.744**
Índice de referencia	**100% Bloomberg MSCI Global Aggregate SRI Carbon ESG-Weighted Select Index**
Gestor	**Amrita Chauhan Sanyal Derya Hitchcock Sebastien Faucher**
Comisiones y gastos	
Porcentage total de gastos[1]	**0,090%**
Códigos	
ISIN	**IE000VJEVNM1**

[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.

Rentabilidad (%)	Año corriente	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	Anualizado a 3 años	Anualizado a 5 años	Anualizado desde su creación
ETFCH	**-0,13**	**1,82**	**0,09**	**-0,05**	**-0,34**	**--**	**--**	**2,31**
Índice de referencia	0,06	1,83	0,16	0,07	-0,11	--	--	2,62

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
ETFCH	**-0,34**	**--**	**--**	**--**	**--**
Índice de referencia	-0,11	--	--	--	--

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

5 años Medidas de riesgo	ETFCH	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	860	22.430	--
Average coupon rate	3,53	3,04	0,49
Rendimiento a lo peor	4,25%	4,29%	-0,03%
Duración ajustada por opciones	6,24	6,20	0,04
Duración modificada a lo peor	6,54	5,92	0,62
Duración de diferenciales ajustada por opciones	6,17	6,13	0,04
Vencimiento medio	8,09	7,96	0,13
Calidad crediticia media	AA/AA-	AA/AA-	--

Calificación crediticia (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
AAA	38,81	27,95	10,86
AA	25,76	34,71	-8,94
A	26,46	26,47	-0,01
BBB	9,72	10,87	-1,15
BB	--	0,00	0,00
Liquidez	-0,75	--	-0,75

Desglose de Vencimiento (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
0-2 años	0,17	0,18	0,00
2-5 años	1,02	1,00	0,02
5-10 años	2,49	2,20	0,29
10+ años	2,56	2,83	-0,27
Total general	**6,24**	**6,20**	**0,04**

Indicadores de sostenibilidad	Fondo	Índice de referencia
Intensidad de las emisiones de carbono	15.34	180.28

Intensidad de las emisiones de carbono - La intensidad de carbono mide la cantidad de emisiones de carbono de una empresa (expresada en toneladas de CO^2e/ingresos en millones de USD)

Fuente: S&P Global Trucost

Calificación ESG de MSCI	Puntuación en criterios ESG	A	S	G
Fondo	6,9	6,3	6,9	6,6
Índice de referencia	6,0	5,6	6,7	6,0

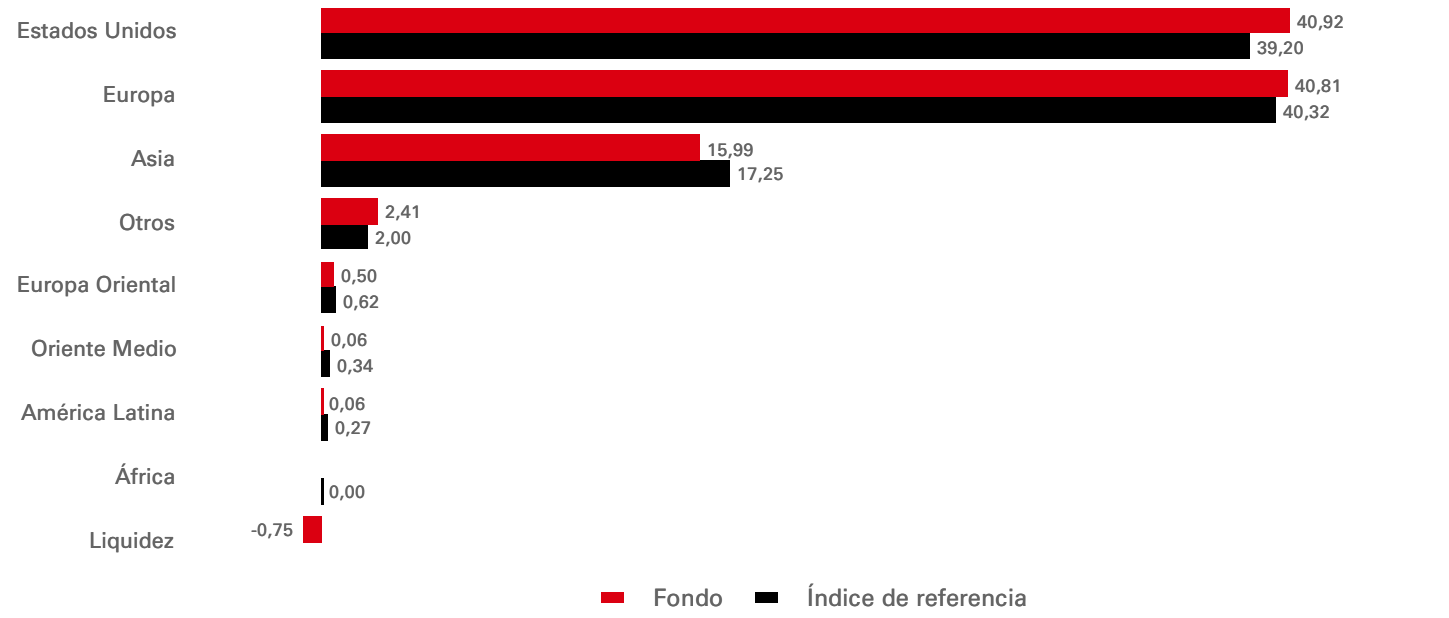
La puntuación en cuestiones clave ESG de MSCI (Key Issue Score) corresponde a la media numérica ponderada de las puntuaciones de los pilares medioambiental (E), social (S) y de gobernanza (G) de MSCI. Según MSCI, un número más alto indica un perfil ESG más favorable. Las medias ponderadas de las puntuaciones 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 a 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.

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

Asignación por bloque de divisas (Duración ajustada por opciones)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Dólar	2,63	2,56	0,07
Europa sin Reino Unido	2,29	2,29	-0,01
Japón	0,74	0,74	0,00
Reino Unido	0,32	0,32	0,00
Divisa local de ME	0,27	0,28	-0,02
Total general	**6,24**	**6,20**	**0,04**

Exposición por divisa (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
USD	99,82	100,00	-0,18
EUR	0,09	0,00	0,09
JPY	0,07	0,00	0,07
CNY	0,03	0,00	0,03
PLN	0,02	0,00	0,02
AUD	0,01	0,00	0,01
GBP	0,01	0,00	0,01
SGD	0,01	0,00	0,01
MYR	0,01	0,00	0,01
MXN	0,01	0,00	0,01
Otras divisas	-0,07	0,00	-0,07

Desglose geográfico (%)



Desglose sectorial (%)	Fondo	Índice de referencia	Relativo
Valores del tesoro	55,47	53,83	1,63
Corporativo financiero	11,39	11,73	-0,33
Corporativo no financiero	10,37	10,48	-0,11
Agencia MBS estadounidense	10,08	9,59	0,49
Supra/agencias	9,52	9,79	-0,28
Asegurado	3,92	4,58	-0,66
Liquidez	-0,75	--	-0,75

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

10 principales posiciones	**Ponderación (%)**
FNCL 6,5 11/26 6,500	1,40
FNCL 2 11/26 2,000	0,72
FNCL 2,5 11/26 2,500	0,70
US TREASURY N/B 3,875 15/05/29	0,68
FNCL 3,5 11/26 3,500	0,63
FNCL 3 11/26 3,000	0,62
FNCI 2 11/26 2,000	0,61
DEUTSCHLAND REP 2,500 15/11/32	0,54
FNCL 5,5 11/26 5,500	0,54
FNCI 2,5 11/26 2,500	0,49

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	30 ene. 2025	USD	--	--	--	--	--

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

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.
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