HSBC Asset Management

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

HSBC Global Funds ICAV - Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF

un subfondo de HSBC Global Funds ICAV, (el OICVM). El Fondo está gestionado por HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., ha sido autorizado en Irlanda y está supervisado por el Banco Central de Irlanda (BCI). HSBC Asset Management es el nombre de la marca del negocio de gestión de activos de HSBC Group.

Productor del PRIIP: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. — Clase de acciones: ETFCH

Teléfono: +352 48 88 961 — ISIN: IE000VJEVNM1

Fecha de elaboración: 08 abril 2026. — Sitio web: http://www.assetmanagement.hsbc.com

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos (ICAV, por sus siglas en inglés). El valor del Fondo depende de la rentabilidad de los activos subyacentes y puede subir o bajar. Cualquier capital invertido en el Fondo puede estar en riesgo.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

El objetivo del Fondo es proporcionar ingresos regulares y crecimiento del capital.

Política 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 evolución del Fondo y la del Índice, y que promueve características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con arreglo a lo dispuesto en el artículo 8 del SFDR. El Índice se ha designado como índice de referencia del Fondo en virtud del artículo 8 del SFDR.

El Índice mide la rentabilidad de la deuda global con grado de inversión de una serie de mercados de divisas locales, en tres grupos: Subsector 1: valores del Tesoro, soberanos y de autoridades locales; Subsector 2: bonos corporativos, de agencias, supranacionales y cubiertos. La divisa del Índice es el dólar estadounidense (USD), y la rentabilidad está cubierta en dicha divisa.

En el Subsector 1 se incluyen valores de tipo fijo y calificados con grado de inversión procedentes de emisores gubernamentales, soberanos y autoridades locales de mercados tanto desarrollados como emergentes. Asimismo, se emplea un enfoque de prioridades ESG orientado según el tamaño del mercado, de modo que la exposición nacional pueda subirse o bajarse mensualmente en relación con las ponderaciones respectivas por valor de mercado.

En el Subsector 2 del Índice se descartan mensualmente valores en función de criterios de exclusión relacionados con la sostenibilidad, aplicando filtros de participación empresarial que tienen en cuenta el tabaco, las armas convencionales y controvertidas, los combustibles fósiles, las infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o la puntuación en materia de controversias de MSCI, entre otros criterios.

A continuación, el Índice aplica un filtro que emplea las calificaciones ESG de MSCI, con el que excluye a cualquier componente que tenga una calificación ESG de MSCI inferior a BB o una calificación de pilar ESG inferior a 2. Consulte el Suplemento del Fondo para obtener más información sobre las calificaciones ESG de MSCI, así como sobre los Subsectores.

El Fondo invertirá en bonos del Estado, bonos de entidades relacionadas con el Gobierno y bonos supranacionales (de mercados desarrollados y emergentes), bonos corporativos con grado de inversión, bonos corporativos de mercados emergentes, valores respaldados por activos (ABS), valores con garantía hipotecaria (MBS), valores con garantía hipotecaria comercial (CMBS) y en bonos cubiertos (Subsector 3), siempre que todos ellos sean componentes del Índice.

El Fondo sigue un enfoque de gestión pasiva y usa una técnica de inversión denominada optimización, que trata de minimizar la diferencia de rentabilidad entre el Fondo y el Índice considerando el error de seguimiento y los costes de negociación al crear la cartera. El Fondo no invertirá necesariamente en todos los componentes del Índice.

Las calificaciones crediticias de las inversiones subyacentes del Fondo podrían variar ocasionalmente. Sin embargo, se prevé que su calificación crediticia media se ajuste a la del Índice.

El Fondo no invertirá más del 10 % de sus activos en otros fondos, incluidos los de HSBC.

El Fondo también podrá invertir en derivados con fines de cobertura y de gestión eficiente de carteras (como gestionar riesgos y costes o generar capital o ingresos adicionales).

- El Fondo puede destinar hasta el 30 % de sus activos a operaciones de préstamo de valores. Sin embargo, no se espera que exceda el 25 %.
- La moneda de referencia del Fondo es USD. La moneda de referencia de esta clase de acciones es USD.
- Los ingresos se reinvierten.
- Los Participantes autorizados solo podrán negociar las Acciones ETF del Fondo directamente con el OICVM.
- Las Acciones ETF del Fondo cotizan en una o más bolsas de valores.
- Puede vender su inversión la mayoría de los días laborables.
- Se espera que el nivel previsto de error de seguimiento en condiciones normales de mercado se sitúe en un 0.4%.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está diseñado para inversores que busquen ingresos y que planeen conservar su inversión durante al menos 3 años. El Fondo puede resultar atractivo para inversores que busquen inversiones en renta fija «core» y persigan una exposición de bajo coste al mercado de bonos.

La inversión en el Fondo solo es adecuada para inversores que sean capaces de evaluar los riesgos y los beneficios de dicha inversión, y que cuenten con recursos suficientes para soportar cualquier pérdida, ya que el Fondo no está garantizado y el importe recibido puede ser inferior a la cantidad invertida. El Fondo está diseñado para formar parte de una cartera de inversión diversificada. Los inversores potenciales deben consultar a su asesor financiero antes de invertir.

Plazo:

El Fondo no tiene fecha de vencimiento.

El Productor del PRIIP no puede terminar el Fondo de forma unilateral. Asimismo, el Consejo de Administración podrá decidir liquidar el Fondo en determinadas circunstancias que se detallan en el folleto y los estatutos del Fondo.

Información adicional:

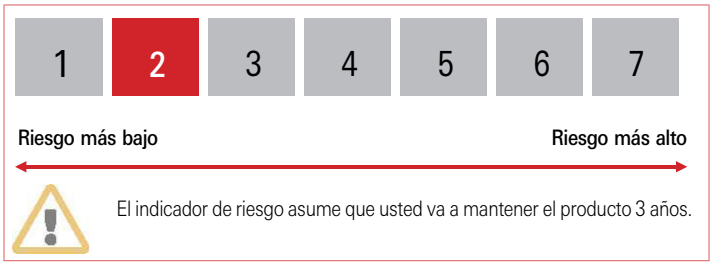
El presente documento describe una única clase de acciones de un subfondo del OICVM. Para obtener más información sobre el OICVM, incluido el Folleto, los informes anual y semestral más recientes del OICVM y los últimos precios de las acciones, de forma gratuita, en inglés, contacte con el Administrador, mediante el correo electrónico ifsinvestorqueries@hsbc.com, o visite www.global.assetmanagement.hsbc.com. El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés y francés. Para obtener más información sobre las inversiones subyacentes del fondo, consulte 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 de valores, entre los que se incluye www.reuters.com. El Folleto y los informes anual y semestral han sido elaborados para el conjunto del OICVM.

El Depositario es HSBC Continental Europe. El Depositario es el encargado de custodiar los activos del Fondo, que están segregados de los activos de otros Fondos.

Es posible canjear sus acciones por acciones de una clase de acciones o subfondo distintos del ICAV. Sin embargo, no se permite la conversión de Acciones de ETF en Acciones no ETF y viceversa. Para obtener más información al respecto, consulte el apartado «Cómo convertir entre Subfondos/Clases» del Folleto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una orientación sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad que hay de que el producto pierda dinero por movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, que es una clase de riesgo bajo. Por tanto, las posibles pérdidas causadas por el comportamiento futuro se clasifican en un nivel bajo. Es muy poco probable que las condiciones adversas del mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Usted recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Los riesgos adicionales no incluidos en el Indicador resumido de riesgo (IRR) incluyen: de liquidez, de contraparte, operativo, de apalancamiento de la inversión y de tipos de cambio. Consulte el folleto para obtener información sobre otros riesgos.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría usted perder parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos atender nuestras obligaciones de pago, usted podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años **Inversión de 10.000 USD**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años**
Mínimo	El Fondo no está cubierto por ningún régimen de garantía ni de compensación para los inversores, por lo que usted podría perder parte o la totalidad del importe invertido.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD8.550	USD8.460
	Rendimiento medio cada año	-14,48 %	-5,44 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD8.790	USD8.860
	Rendimiento medio cada año	-12,12 %	-3,94 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD10.250	USD10.860
	Rendimiento medio cada año	2,46 %	2,78 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD11.070	USD11.710
	Rendimiento medio cada año	10,74 %	5,41 %

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre octubre 2020 y octubre 2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre enero 2016 y enero 2019. El escenario favorable se produjo para una inversión entre julio 2017 y julio 2020. Se utilizó un valor de referencia adecuado cuando el Fondo no tenía suficiente historial.

¿Qué pasa si HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

La capacidad del Fondo para pagarle no se vería afectada por el incumplimiento de HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.. El Depositario es el encargado de custodiar los activos del Fondo, que están segregados de los activos de otros Fondos. Esto significa que las inversiones de un Fondo se mantienen separadas de las de los demás Fondos y la inversión que usted realiza en el Fondo no puede utilizarse para satisfacer los pasivos de cualquier otro Fondo. Es posible que el Depositario se exponga a un riesgo de responsabilidad en caso de que se pierdan los activos del Fondo. El Depositario es responsable en caso de incumplimiento, intencionado o por negligencia, de sus obligaciones.

En caso de quiebra o insolvencia del Depositario u otro proveedor de servicios, los inversores podrían sufrir retrasos (por ejemplo, retrasos en el procesamiento de suscripciones, conversiones y reembolsos de acciones o participaciones) u otros trastornos, y puede haber un riesgo de impago. El Fondo no está cubierto por un sistema de indemnización a los inversores ni de garantías.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años Inversión de 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	9 USD	29 USD
% de incidencia anual de los costes *	0,1 %	0,1 % cada año

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,87% antes de deducir los costes y del 2,78% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No se aplican gastos de entrada ni de salida cuando los inversores operan con participaciones de ETF en el mercado secundario; es decir, cuando se compran y venden en una bolsa de valores. En estos casos, es posible que los inversores deban pagar una comisión a su agente de bolsa. Los Participantes Autorizados que operen directamente con el Fondo pueden estar sujetos a una comisión de negociación directa (operación en efectivo) de hasta el 3,00 % en las suscripciones y hasta el 3,00 % en los reembolsos.	Hasta 0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,09% del valor de su inversión al año. Se trata de un cálculo aproximado, ya que el precio de la clase de participaciones aún no ha sido calculado para un ejercicio financiero completo.	9 USD
Costes de operación	0,00 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No cobramos ninguna comisión de rendimiento para este producto.	0 USD

Se pueden pagar gastos por conversión de hasta un 3,00 % del Valor Liquidativo de las participaciones que se convierten al administrador correspondiente.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

La inversión en este Fondo puede ser adecuada para inversores que prevean invertir a medio plazo. Si lo desea, puede reembolsar sus participaciones en el Fondo antes del período de mantenimiento recomendado sin ningún tipo de penalización. Es posible que se aplique una comisión de salida, consulte la tabla «Composición de los costes» para obtener más información.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el producto o sobre la conducta de HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., o de la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió, deben dirigirse por escrito a 18 Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, o por correo electrónico a hifl.complaint@hsbc.com.

Otros datos de interés

La información detallada de los productos de inversión sostenible clasificados según 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), incluida la descripción de las características medioambientales o sociales o del objetivo de inversión sostenible, 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 y el valor de referencia, puede consultarse en: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering

Los escenarios de rentabilidad anterior pueden consultarse en la sección «Nuestros fondos» de nuestro sitio web: http://www.assetmanagement.hsbc.com . No hay suficiente historial disponible para proporcionar cifras de rentabilidad histórica.

En caso de que este producto se utilice como apoyo vinculado a fondos de inversión para un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de siniestro y qué sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros, se presenta en el documento de datos fundamentales de dicho contrato, que debe facilitarle su aseguradora, su agente de bolsa o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.