

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

HSBC Global Investment Funds - Euro Credit Bond Total Return

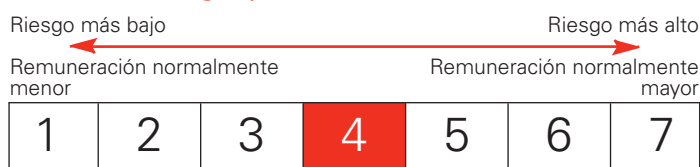
Clase ED LU0988493515

Un subfondo de **HSBC Global Investment Funds** (el «OICVM»), gestionado por HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- ▶ El fondo utiliza una estrategia de Rentabilidad total, que tiene una asignación flexible en todo el universo del mercado de crédito europeo. Mediante la búsqueda de varias fuentes de rentabilidad, la estrategia trata de capturar la mayoría del universo de inversión al alza en un ciclo de inversión, mientras reduce el riesgo a la baja.
- ▶ Tenga en cuenta que su capital está en riesgo y que no existen garantías de que se produzca un crecimiento estable en ningún momento.
- ▶ Por norma general, el fondo invertirá al menos el 90% de sus activos, ya sea de forma directa o mediante el uso de derivados, en bonos de alta y baja calidad (tipos de valores de deuda) y otros valores similares. Estos activos, que estarán denominados principalmente en euros, serán emitidos por empresas, gobiernos y organismos relacionados con el gobierno de países con mercados desarrollados.
- ▶ Asimismo, el fondo también podrá invertir hasta el 10% de sus activos en valores denominados en euros emitidos por empresas, gobiernos o agencias del gobierno de países con mercados emergentes.
- ▶ El fondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos de forma independiente en bonos convertibles y Valores respaldados por activos (ABS), incluyendo Valores con garantía hipotecaria (MBS). Los flujos monetarios derivados de valores de deuda, como los ABS y los MBS, dependen de los pagos de préstamos subyacentes o hipotecas.
- ▶ El fondo podrá invertir hasta un 15% de sus activos en valores convertibles contingentes, aunque no está previsto que supere el 10%.
- ▶ El fondo puede invertir hasta un 10% de sus activos en fondos (incluidos otros fondos de HSBC Global Investments Funds).
- ▶ El fondo podrá utilizar derivados a efectos de cobertura, gestión de flujos monetarios e inversión.
- ▶ La divisa de referencia del fondo es Euro. La divisa de referencia de esta clase de acciones es EUR.
- ▶ Los ingresos se distribuyen.
- ▶ Podrá vender su inversión cualquier día laborable enviando una solicitud al Administrador antes de la hora límite de operaciones.
- ▶ Aviso: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración



Más acerca de esta calificación

La calificación se basa en la volatilidad del precio de los últimos cinco años y es un indicador del riesgo absoluto. Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable para el futuro. El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden incrementarse o disminuir, y usted podría no recuperar el importe invertido inicialmente. No está garantizado que la calificación se vaya a mantener sin cambios y las categorías podrían cambiar a lo largo del tiempo. La calificación más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.

¿Por qué se encuentra este fondo en la categoría 4?

Los valores de renta fija presentan un mayor riesgo que los instrumentos del mercado monetario, debido a su mayor riesgo de crédito y de tipos de interés. Sin embargo, los valores de deuda no están expuestos al riesgo de renta variable y, por tanto, presentan un menor riesgo que los valores de renta variable.

Riesgos significativos no reflejados suficientemente por el SRRI

- ▶ **Riesgo de tipos de interés** Cuando los tipos de interés aumentan, el valor de los títulos de deuda disminuye. El valor de los títulos de deuda es inversamente proporcional a las variaciones de los tipos de interés.
- ▶ **Riesgo de crédito** Los emisores de valores de deuda podrían no cumplir sus obligaciones de pago de intereses periódicos y/o de devolución del capital. Por tanto, todos los instrumentos de crédito podrían incurrir en impago. Los valores de mayor rentabilidad tienen más probabilidades de incurrir en impago.
- ▶ **Riesgo de tipos de cambio** La inversión en activos denominados en una divisa distinta al propio perfil de divisas del inversor expone el valor de la inversión a las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- ▶ **Riesgo de derivados** El Valor de los contratos de derivados depende del comportamiento de un activo subyacente. Una pequeña variación en el valor del subyacente puede provocar una variación considerable en el valor del derivado. A diferencia de los derivados cotizados, los derivados extrabursátiles (OTC) conllevan riesgo de crédito relacionado con la contraparte o la entidad que facilita la operación.
- ▶ **Riesgo de los Valores respaldados por activos (ABS)** Los Valores respaldados por activos están formados por conjuntos de activos (por ejemplo, hipotecas) que tienen a título individual la opción de liquidación anticipada o ampliación, y podrían incurrir en impago. Las condiciones de los flujos monetarios de los Valores respaldados por activos podrían variar y afectar significativamente al valor y la liquidez del contrato.
- ▶ **Riesgo de los bonos convertibles contingentes (CoCo)** Valores híbridos de capital que absorben pérdidas cuando el capital de un emisor cae por debajo de un nivel en concreto. En determinadas circunstancias, los CoCos pueden transformarse en acciones de la sociedad emisora, posiblemente a un precio reducido, o podrá perderse la cantidad principal invertida.
- ▶ **Riesgo operativo** Los principales riesgos están relacionados con fallos en los sistemas y procesos. Los procesos de inversión son supervisados por funciones de riesgo independientes, que están sujetas a una auditoría independiente y son supervisadas por los reguladores.

Gastos del fondo

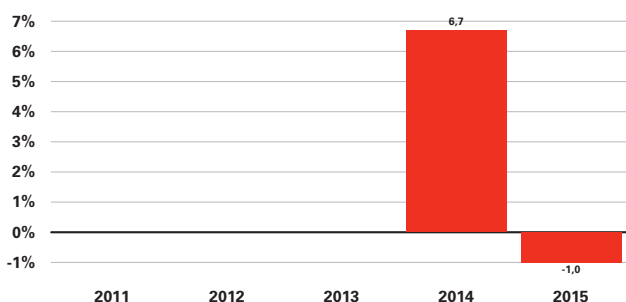
Los gastos que abona sirven para pagar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes deducidos antes o después de invertir	
Gasto de entrada	5,54%
Gasto de salida	0,00%
Gastos deducidos del fondo en un año	
Gastos corrientes	1,45%
Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguna

Los gastos de entrada y de salida indicados son los máximos que se pueden aplicar. En algunos casos puede que pague menos. Solicite a su asesor financiero que le indique los gastos que realmente pagará.

Es posible que el distribuidor correspondiente deba abonar un gasto de conversión de hasta el 1% del Valor liquidativo de las acciones que se están convirtiendo. La cifra que aquí se muestra relacionada con los gastos corrientes es un cálculo aproximado, ya que el precio de la clase de acciones aún no ha sido calculado para un ejercicio financiero completo. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio financiero incluirá datos acerca de los gastos exactos deducidos. En el apartado 2.10 «Cargos y Gastos» del Folleto informativo se ofrece información adicional acerca de los gastos.

Rentabilidad histórica



■ Fondo

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y los ingresos derivados de la misma pueden incrementarse o disminuir. La rentabilidad histórica de esta categoría de acciones se calcula en EUR.

Las rentabilidades históricas se basan en el valor liquidativo con los rendimientos distribuibles reinvertidos. La rentabilidad histórica tiene en cuenta todos los gastos corrientes, pero no así los gastos de entrada y salida.

El fondo se lanzó el 12.12.2013.

Las rentabilidades de han simulado a partir del historial de una clase de acciones anterior.

Información práctica

Depositario

HSBC Bank plc, sucursal de Luxemburgo, 16, boulevard d'Avranches, L1160 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Información adicional

Puede obtenerse información adicional de forma gratuita acerca del OICVM, incluido el último Folleto, los últimos precios de acciones publicados e informes anual y semestral, en inglés, solicitándose al administrador: HSBC Bank plc, sucursal de Luxemburgo, 16, boulevard d'Avranches, L1160 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o accediendo a <http://www.assetmanagement.hsbc.com>. El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés y alemán. El presente documento describe el único compartimento del OICVM. El Folleto y los informes anuales y semestrales han sido elaborados para el conjunto del OICVM.

Clases de acciones

Hay disponibles otras clases de acciones, según se indica en Apartado 1.3 «Información sobre las Clases de Participaciones» del Folleto. Es posible canjear sus acciones por acciones de una Clase de Acciones o fondo distintos de la Sociedad. La información detallada sobre cómo hacerlo se incluye en el Apartado 2.6 «Cómo realizar conversiones entre Subfondos / Clases» del Folleto (tenga en cuenta que podría aplicarse una comisión de venta).

Política de remuneración

Con efecto a partir de marzo de 2016, la Política de remuneración de la Sociedad de gestión que describe el modo de determinar los beneficios y la remuneración está disponible en www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure o solicitándola a la Sociedad de gestión.

Fiscalidad

La legislación fiscal luxemburguesa podría afectar a su situación fiscal personal.

Sociedad de gestión

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. únicamente podría incurrir en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del OICVM.

Responsabilidad separada

El fondo es una sociedad de inversión («Sociedad de Inversión de Capital Variable») con responsabilidad separada entre subfondos en virtud de la legislación luxemburguesa. Esto significa que las inversiones de un subfondo se mantienen separadas de las inversiones de los demás subfondos y la inversión que usted realiza en el fondo no puede utilizarse para satisfacer los pasivos de cualquier otro subfondo.

Autorizaciones

El fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de publicación

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 20 de junio de 2016.