

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 INVESTMENT FUNDS - GEM DEBT TOTAL RETURN

un subfondo de HSBC Global Investment Funds, (el OICVM). El Fondo está gestionado por HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., ha sido autorizado en Gran Ducado de Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). 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: M1C

Teléfono: +352 4888 9625

ISIN: LU0283739885

Fecha de elaboración: 24 julio 2023.

Sitio web: <http://www.assetmanagement.hsbc.com>

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es una sociedad de inversión constituida como una sociedad anónima que reúne los requisitos para ser considerada una «société d'investissement à capital variable». 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 lograr una rentabilidad total de su inversión a lo largo del tiempo.

La "Rentabilidad total" no implica que exista una protección del capital ni garantía de una rentabilidad positiva a lo largo del tiempo. El Fondo está sujeto a riesgos de mercado en cualquier momento.

Política de inversión:

El Fondo invertirá principalmente en valores de renta fija de alta y menor calidad (un tipo de valores de deuda) o en valores similares. Los valores de renta fija o valores similares en los que se invierta estarán emitidos o garantizados por Gobiernos, organismos relacionados con el Gobierno o sociedades de países con mercados emergentes. Estas sociedades tendrán su domicilio social en países con mercados emergentes.

El Fondo podrá invertir hasta un 10 % de sus activos en bonos nacionales chinos a través del Mercado Interbancario de Bonos de China (CIBM, por sus siglas en inglés).

El Fondo podrá asimismo invertir hasta el 49 % de sus activos en valores que puedan convertirse en efectivo de forma rápida y fácil. Recurrirá a ello solo si no logra encontrar inversiones en mercados emergentes que cumplan el objetivo del Fondo.

El Fondo también puede invertir hasta: un 25 % en bonos convertibles; un 10 % en valores convertibles contingentes, y un 10 % en otros fondos.

El Fondo se gestiona para proporcionar rentabilidad en dólares estadounidenses. La exposición a divisas principales del Fondo es a dólares estadounidenses y divisas de mercados emergentes.

El Fondo también puede usar derivados con fines de cobertura o de gestión eficiente de carteras (por ejemplo, para gestionar riesgos o costes, o para generar capital o ingresos adicionales). Los derivados también pueden estar integrados en otros instrumentos utilizados por el Fondo.

- ◆ El Fondo puede destinar hasta el 29 % 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.
- ◆ Puede vender su inversión la mayoría de los días laborables.
- ◆ El Fondo se gestiona activamente y no reproduce ningún valor de referencia. El valor de referencia del Fondo es el Secured Overnight Financing Rate (SOFR).

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo puede ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo. El Fondo está dirigido a inversores con más experiencia que busquen clases de activos con potencial para reducir la liquidez y aumentar la volatilidad del rendimiento, o a inversores que busquen estrategias de inversión muy activas que puedan dar lugar a una cartera concentrada. El Fondo puede ser adecuado para inversores que busquen una inversión para diversificar una cartera principal existente.

Una 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 posibles inversores 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:

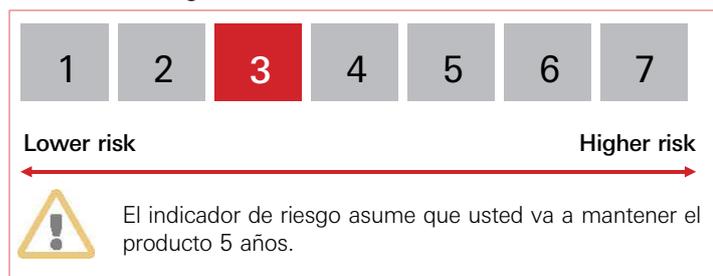
El presente documento describe una única clase de acciones o participaciones de un subfondo de la Sociedad. Puede obtener más información sobre la Sociedad y consultar el Folleto, los informes anual y semestral más recientes de la Sociedad y los últimos precios de las acciones o participaciones de forma gratuita, en inglés, a través del agente de registro y transferencias, mediante el correo electrónico amgtransferagency@lu.hsbc.com o visitando www.global.assetmanagement.hsbc.com. El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés y alemán. El Folleto y los informes anual y semestral han sido elaborados para el conjunto de la Sociedad.

El Banco Depositario es HSBC Continental Europe, Luxembourg. 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 o participaciones por las de una clase distinta u otro subfondo de la Sociedad. Para obtener más información al respecto, consulte el apartado del Folleto relativo a las conversiones entre subfondos o clases.

¿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 3 en una escala de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo. Por tanto, las posibles

pérdidas causadas por el comportamiento futuro se clasifican en un nivel medio-bajo. Es 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: 5 años Inversión de 10.000 USD | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Mínimo | El Fondo no está cubierto por un sistema de indemnización a los inversores ni de garantías, por lo que usted podría perder parte o todo el importe invertido. | | |
| Escenarios de tensión | Lo que podría recibir | USD 5.260 | USD 5.270 |
| | Rendimiento medio cada año | -47,43 % | -12,02 % |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir | USD 7.240 | USD 7.180 |
| | Rendimiento medio cada año | -27,55 % | -6,41 % |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir | USD 9.850 | USD 10.170 |
| | Rendimiento medio cada año | -1,48 % | 0,34 % |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir | USD 11.220 | USD 10.900 |
| | Rendimiento medio cada año | 12,17 % | 1,74 % |

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 junio 2021 y octubre 2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre diciembre 2014 y diciembre 2019. El escenario favorable se produjo para una inversión entre enero 2016 y enero 2021. 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 Banco 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 de conformidad con la Ley de 2010.

En caso de quiebra o insolvencia del Banco 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 podría 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. Por ejemplo, si invierte en este producto a través de una empresa de seguros de vida o de un contrato de capitalización, este documento no tendrá en cuenta las comisiones de ese contrato.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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: 5 años Inversión de 10.000 USD | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 497 USD | 1.345 USD |
| % de incidencia anual de los costes * | 5,0 % | 2,5 % 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 0,34% 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.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto, de hasta el 3,10 %. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | En caso de salida después de 1 año | |
|--|---|--------------|
| Costes de entrada | Hasta el 3,10 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. En algunos casos puede que pague menos. Consulte con su asesor financiero los gastos que realmente pagará. | Hast 310 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 | 1,38 % del valor de su inversión al año. La cifra que se muestra se basa en los gastos del año anterior para el ejercicio cerrado a 31 marzo 2022. | 138 USD |
| Costes de operación | 0,50 % 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. | 50 USD |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 USD |

Se pueden pagar gastos por conversión de hasta un 1,00 % del Valor Liquidativo de las participaciones que se convierten al distribuidor correspondiente.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Invertir en este Fondo puede ser adecuado para inversores que prevean invertir a largo 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

Los escenarios de rentabilidad anterior y la rentabilidad histórica del Fondo en los diez ejercicios anteriores se pueden encontrar en la sección «Nuestros fondos» de nuestro sitio web: <http://www.assetmanagement.hsbc.com>.