

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 - US DOLLAR BOND

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.

Teléfono: +352 4888 9625

Fecha de elaboración: 24 julio 2023.

Clase de acciones: EC

ISIN: LU0165088294

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 proporcionar ingresos y un crecimiento del capital, invirtiendo en una cartera de bonos con grado de inversión denominados en dólares estadounidenses (USD), al tiempo que promueve características ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El objetivo del Fondo es tener una calificación ESG superior a la de su índice de referencia, que se calcula como una media ponderada de las calificaciones ESG de los emisores de las inversiones del Fondo frente a la media ponderada de las calificaciones ESG de su índice de referencia.

El Fondo promueve las características ESG, según el significado que se atribuye a este término en el artículo 8 del SFDR. Para obtener más información acerca de las políticas de inversión responsable de HSBC Global Asset Management, consulte www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Política de inversión:

Las clases de activos en las que puede invertir el Fondo incluyen, entre otras, valores soberanos de mercados desarrollados, valores corporativos con grado de inversión de mercados desarrollados, valores corporativos de alto rendimiento de mercados desarrollados y valores de mercados emergentes.

El Fondo invertirá principalmente en bonos (tipos de valores de renta fija) emitidos en mercados desarrollados.

El Fondo incluye la identificación y el análisis de las Credenciales ESG de una sociedad como parte del proceso de toma de decisiones de inversión para reducir el riesgo y mejorar la rentabilidad. Las Credenciales ESG pueden incluir factores ambientales y sociales, y prácticas de gobernanza. El Fondo no invertirá en bonos emitidos por sociedades que participen en actividades excluidas específicas, como aquellas dedicadas a la producción de armas controvertidas y tabaco, y aquellas que generen más del 10 % de sus ingresos con la extracción de carbón térmico o la generación de electricidad a partir de carbón, respectivamente. El Fondo lleva a cabo un proceso exhaustivo de diligencia debida en emisores de bonos que se considera que infringen los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Consulte el Folleto informativo para obtener más información sobre las Credenciales ESG y las actividades excluidas.

El Fondo puede invertir hasta el 50 % de sus activos en valores respaldados por activos (ABS) y valores con garantía hipotecaria (MBS), incluidos los respaldados por el Gobierno de Estados Unidos.

El Fondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en valores convertibles contingentes (CoCo). Sin embargo, no se espera que exceda el 5 %. El Fondo invertirá hasta un 10 % en otros fondos y puede invertir en depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario con fines de tesorería.

El Fondo también puede utilizar derivados con fines de gestión de intereses, gestión eficiente de carteras, riesgo de crédito y posicionamiento de divisas. Los derivados no se utilizarán en gran medida con fines de inversión.

- ◆ 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 Fondo tiene un objetivo interno o externo con respecto a un valor de referencia, el Bloomberg US Aggregate.
- ◆ El Asesor de inversiones hará uso de su discreción para invertir en valores que no están incluidos en el valor de referencia, en función de estrategias de gestión activa de inversiones y oportunidades de inversión específicas. Se prevé que un porcentaje significativo de las inversiones del Fondo sean componentes del valor de referencia. Sin embargo, sus ponderaciones podrán diferir sustancialmente de las del valor de referencia.
- ◆ Asimismo, la desviación de la rentabilidad del Fondo en relación con el valor de referencia se supervisa con respecto a un rango definido, pero no está limitada por este.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo puede ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo, y está destinado a aquellos que busquen exposición a clases de activos potencialmente sujetas a una volatilidad moderada. El Fondo puede ser adecuado para inversores que quieran mantener una inversión principal en su cartera.

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:

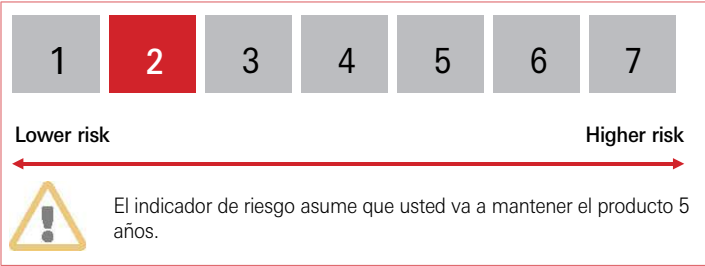
El presente documento describe una única clase de acciones o participaciones de un subfondo de la Sociedad. Puede obtener más información sobre la Sociedad y consultar el Folleto, los informes anual y semestral más recientes de la Sociedad y los últimos precios de las acciones o participaciones de forma 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.

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 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 6.440	USD 6.750
	Rendimiento medio cada año	-35,61 %	-7,55 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir	USD 7.990	USD 8.350
	Rendimiento medio cada año	-20,12 %	-3,54 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir	USD 9.790	USD 10.590
	Rendimiento medio cada año	-2,12 %	1,16 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir	USD 10.680	USD 11.440
	Rendimiento medio cada año	6,82 %	2,73 %

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 diciembre 2020 y abril 2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre junio 2014 y junio 2019. El escenario favorable se produjo para una inversión entre diciembre 2015 y diciembre 2020.

¿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 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: 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	465 USD	1.211 USD
% de incidencia anual de los costes *	4,6 %	2,2 % 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 2,73% antes de deducir los costes y del 1,16% 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. Es posible que en algunos casos deba pagar menos. Consulte con su asesor financiero los gastos que realmente pagará.	Hasta 310USD
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.	0USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,30 % del valor de su inversión al año. Esta cifra se basa en los gastos del año anterior para el ejercicio finalizado a 31 marzo 2023..	130USD
Costes de operación	0,22 % 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.	22USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No cobramos ninguna comisión de rendimiento para este producto.	0USD

Se puede pagar hasta un 1,00 % del Valor liquidativo de las participaciones que se van a convertir al distribuidor correspondiente, en concepto de gasto por conversión.

¿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

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 ambientales o sociales, o de su objetivo de inversión sostenible; y también puede consultar las metodologías utilizadas para evaluar, medir y supervisar las características ambientales o sociales y el impacto de las inversiones sostenibles seleccionadas, así como información sobre los objetivos de inversión o el valor de referencia. Para ello, visite: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>

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>.