

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 - EURO BOND 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: AC

Teléfono: +352 4888 9625

ISIN: LU0988492970

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 proporcionar ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en una cartera de bonos (denominados en euros).

Política de inversión:

El Fondo emplea una estrategia de rentabilidad total para aprovechar la mayor parte de los beneficios del universo crediticio del euro mientras se limita el riesgo a la baja, y tiene una asignación flexible en todo el mercado de bonos. Mediante la búsqueda de múltiples fuentes de rentabilidad, el objetivo de la estrategia consiste en lograr una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del universo de inversión, a lo largo de un ciclo de inversión. Tenga presente que su capital está en riesgo y no hay garantía de un crecimiento estable en el tiempo.

En condiciones normales de mercado, el Fondo invertirá principalmente sus activos en bonos con grado de inversión y bonos sin grado de inversión, y otros valores similares, denominados en euros, emitidos por Gobiernos, entidades relacionadas el Gobierno, entidades supranacionales y sociedades que tengan su sede o realicen la mayor parte de su actividad en mercados desarrollados. El Fondo puede invertir hasta el 49 % de sus activos en efectivo y/o instrumentos del mercado monetario.

Además, el Fondo también puede invertir hasta el 10 % de sus activos en bonos emitidos por sociedades, Gobiernos u organismos públicos de países con mercados emergentes, denominados en divisas fuertes, euros o con cobertura en euros.

El Fondo invierte principalmente en bonos denominados en euros. Por lo general, la exposición del Fondo a otras divisas de mercados desarrollados se limitará al 10 %.

El Fondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos por separado en bonos convertibles y en valores respaldados por activos (ABS), incluidos valores con garantía hipotecaria (MBS).

El Fondo puede invertir hasta el 15 % de sus activos en valores convertibles contingentes y hasta el 10 % en otros fondos, así como en depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario con fines de tesorería.

El Fondo también puede invertir en derivados con fines de cobertura, gestión del flujo de caja e inversión. Los derivados no se utilizarán en gran medida con fines de inversión. Otros instrumentos del Fondo también pueden contener derivados integrados.

- ◆ 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 EUR. La moneda de referencia de esta clase de acciones es EUR.
- ◆ Los ingresos se reinvierten.
- ◆ Puede vender su inversión la mayoría de los días laborables.
- ◆ El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por un valor de referencia.

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:

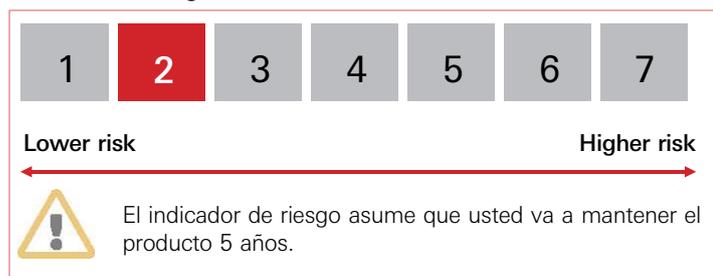
El presente documento describe una única clase de acciones o participaciones de un subfondo de la Sociedad. Puede obtener más información sobre la Sociedad y consultar el Folleto, los informes anual y semestral más recientes de la Sociedad y los últimos precios de las acciones o participaciones de forma 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		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Inversión de 10.000 EUR			
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	EUR 7.140	EUR 7.210
	Rendimiento medio cada año	-28,57 %	-6,33 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir	EUR 8.810	EUR 9.010
	Rendimiento medio cada año	-11,86 %	-2,07 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir	EUR 9.820	EUR 10.440
	Rendimiento medio cada año	-1,79 %	0,86 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir	EUR 10.600	EUR 10.980
	Rendimiento medio cada año	6,03 %	1,89 %

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 abril 2021 y abril 2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre septiembre 2016 y septiembre 2021. El escenario favorable se produjo para una inversión entre junio 2013 y junio 2018.

¿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 EUR.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	426 EUR	975 EUR
% de incidencia anual de los costes *	4,3 %	1,8 % 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 2,04% antes de deducir los costes y del 0,86% 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 310EUR
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.	0EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,15 % 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..	115EUR
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.	0EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No cobramos ninguna comisión de rendimiento para este producto.	0EUR

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

Los escenarios de rentabilidad anterior y la rentabilidad histórica del Fondo en los 9 ejercicios anteriores se pueden encontrar en la sección «Nuestros fondos» de nuestro sitio web: <http://www.assetmanagement.hsbc.com>.