

# 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 - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

un subfondo de HSBC Global Investment Funds, (el "OICVM");  
 gestionado por HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Clase:ID  
 ISIN:LU1574280555

### Objetivos y Política de inversión

#### Objetivo de inversión:

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento del capital e ingresos invirtiendo en una gama de clases de activos, incluidos bonos, acciones, valores del mercado monetario, divisas, efectivo y otros fondos.

#### Política de inversión:

El objetivo del Fondo es obtener rentabilidades anualizadas del ESTR más el 4 % (bruto de los gastos corrientes anuales) durante un periodo de tres años consecutivos. El Fondo trata de lograrlo con una volatilidad anualizada (una tasa que mide el riesgo de un Fondo mediante la estimación del rango en el que el precio de sus acciones puede aumentar o disminuir) de entre un 6 % y un 8 % durante un periodo de tres años consecutivos.

Debe ser consciente de que su capital está en riesgo y no hay garantía de un crecimiento estable en el tiempo.

El Fondo emplea estrategias complementarias que pueden invertir en una gama diversificada de clases de activos (directa e indirectamente a través de derivados y fondos) de todo el mundo. Esta incluye renta variable (acciones), renta fija (tipos de valores de deuda), divisas, efectivo, materias primas y otros activos admisibles de OICVM. Las estrategias pueden ser únicamente largas (si el Fondo se beneficia de los aumentos del valor de los activos) o pueden ser largas y cortas (si el Fondo se beneficia de las disminuciones del valor de los activos). Consulte el Folleto informativo para obtener más información sobre las estrategias implementadas.

El Fondo obtiene exposición a bonos con grado de inversión, sin grado de inversión y sin calificación, y a valores similares emitidos o garantizados por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno, entidades supranacionales y sociedades.

El Fondo podrá invertir hasta el 50 % en acciones de sociedades de cualquier tamaño; hasta el 100 % en bonos de alta y baja calidad, y bonos sin calificación emitidos por Gobiernos, entidades relacionadas con el Gobierno, entidades supranacionales o sociedades; hasta el 20 % en materias primas; hasta el 100 % en efectivo e

instrumentos del mercado monetario, y hasta el 10 % en otros activos admisibles, como valores respaldados por activos y valores con garantía hipotecaria.

El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en valores emitidos por un único emisor soberano con una calificación crediticia sin grado de inversión y hasta el 50 % en otros fondos.

El Fondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en valores convertibles contingentes. Sin embargo, no se espera que exceda el 5 %.

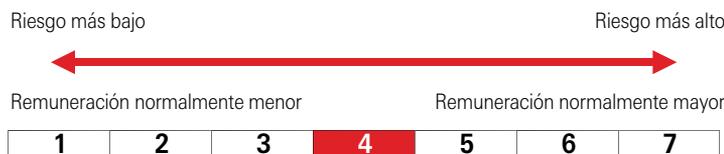
El Fondo podrá tener exposición, hasta el 50 % de sus activos, a divisas distintas al EUR, incluidas las divisas de mercados emergentes.

El Fondo puede invertir hasta el 20 % de sus activos en swaps de rentabilidad total.

El Fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura, gestión del flujo de caja y gestión eficiente de carteras, mediante posiciones largas y cortas. Otros instrumentos del Fondo también pueden contener derivados implícitos.

- ◆ 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 divisa de referencia del Fondo es EUR. La divisa de referencia de esta clase de acciones es EUR.
- ◆ El Fondo se gestiona activamente y no replica ningún índice de referencia. El Fondo tiene un objetivo interno o externo a un índice de referencia, Euro Short-Term Rate (ESTR).
- ◆ El Asesor de inversiones invertirá a su discreción en valores que no estén incluidos en el índice de referencia, en función de estrategias de gestión activa de inversiones y oportunidades de inversión específicas. Se prevé que el índice de referencia no se utilizará como un universo del cual seleccionar valores.
- ◆ Los ingresos se distribuyen.
- ◆ Puede vender su inversión la mayoría de los días laborables.
- ◆ Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tres años.

### Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo y recompensa se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y recompensa mostrada no varíe y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.

#### ¿Por qué se encuentra el Fondo en esta categoría específica?

Este Fondo está clasificado en la categoría 4 porque su precio o datos simulados han mostrado fluctuaciones medias históricamente.

#### El Indicador de riesgo y recompensa no refleja en su totalidad los riesgos materiales:

- ◆ **Riesgo de apalancamiento de la inversión** El apalancamiento de inversión tiene lugar cuando la exposición económica es mayor que la cantidad invertida, como cuando se utilizan derivados. Un Fondo que emplea apalancamiento puede experimentar mayores ganancias y/o pérdidas debido al efecto de amplificación de un movimiento en el precio de la fuente de referencia.
- ◆ **Riesgo de contraparte** La posibilidad de que la contraparte de una operación no quiera o no pueda cumplir sus obligaciones.

- ◆ **Riesgo de crédito** Un bono o un valor del mercado monetario podría perder valor si la situación financiera del emisor se deteriora.
- ◆ **Riesgo de derivados** Los derivados se pueden comportar de forma inesperada. La fijación de precios y la volatilidad de muchos derivados pueden diferir de reflejar estrictamente la fijación de precios o la volatilidad de su(s) referencia(s), instrumento(s) o activo(s) subyacente(s).
- ◆ **Riesgo de fondos de inversión** Invertir en otros fondos implica ciertos riesgos a los que un inversor no se enfrentaría si invirtiera directamente en los mercados. El control de los activos subyacentes puede ser responsabilidad de los gestores independientes.
- ◆ **Riesgo de impago** Los emisores de ciertos bonos podrían no querer o no poder hacer pagos de sus bonos.
- ◆ **Riesgo de liquidez** El riesgo de liquidez es el riesgo de que un Fondo encuentre dificultades para cumplir sus obligaciones con respecto a pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros, comprometiendo así a los inversores existentes o futuros.
- ◆ **Riesgo de tipos de cambio** Los cambios en los tipos de cambio de las divisas podrían reducir o aumentar las ganancias o pérdidas de la inversión, en algunos casos, de manera significativa.
- ◆ **Riesgo de tipos de interés** Cuando los tipos de interés suben, los valores de los bonos generalmente caen. Este riesgo suele ser mayor cuanto más largo sea el plazo de vencimiento de una inversión en bonos y mayor sea su calidad crediticia.
- ◆ **Riesgo operativo** Los riesgos operativos pueden exponer al Fondo a errores que afecten a las operaciones, la valoración, la contabilidad y la información financiera, entre otros.

## Gastos

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	
Gastos de entrada	3,10%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que se puede deducir de su dinero antes de que se invierta o antes de que se paguen las ganancias de su inversión.

Gastos deducidos del Fondo en un año	
Gastos corrientes	1,05%

Gastos deducidos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

- ◆ Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas que se pueden aplicar. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Consulte con su asesor financiero los gastos que realmente pagará.
- ◆ Un gasto por conversión de hasta 1,00% se puede pagar un % del Valor liquidativo de las Acciones que se convierten al distribuidor correspondiente.
- ◆ La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación debido a un cambio importante en la estructura de comisiones. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio financiero incluirá datos acerca de los gastos exactos deducidos.

En el apartado “Cargos y gastos” del Folleto informativo del Fondo se ofrece información adicional acerca de los gastos.

## Rentabilidad histórica



- ◆ La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura; el valor de su inversión y cualquier ingreso que derive de la misma puede bajar o subir.
- ◆ Las rentabilidades se basan en el valor liquidativo con ingresos distribuibles reinvertidos. La rentabilidad histórica tiene en cuenta todos los gastos corrientes, pero no los gastos de entrada, salida o conversión.
- ◆ La rentabilidad histórica de esta clase de acciones se calcula en EUR.
- ◆ El índice de referencia del Fondo, a efectos de comparación únicamente, es el Euro Short-Term Rate (ESTR).
- ◆ Históricamente el índice de referencia ha sido: EUR 3 month EURIBOR desde 21/03/2017 hasta 25/05/2021.
- ◆ El Fondo se lanzó el 21 marzo 2017.

## Información práctica

### Banco de depósito

HSBC Continental Europe, Luxembourg.

### Información adicional

Para obtener gratuitamente más información en inglés sobre la Sociedad, incluidos el Folleto Informativo, los informes anuales y semestrales más recientes de la Sociedad y los últimos precios de las acciones, póngase en contacto con el Agente de registro y transferencias enviando un correo electrónico a [amgtransferagency@lu.hsbc.com](mailto:amgtransferagency@lu.hsbc.com) o visitando [www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com). El Folleto más reciente se encuentra disponible en inglés y alemán.

El presente documento describe una única clase de acciones de un subfondo de la Sociedad. El Folleto y los informes anuales y semestrales han sido elaborados para el conjunto de la Sociedad.

### Clases de acciones

Es posible canjear sus acciones por acciones de una clase de acciones o subfondo distintos de la Sociedad. Para obtener más información al respecto, consulte la sección «Cómo convertir entre Subfondos/Clases» del Folleto informativo.

### Política de remuneración

La política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluida una descripción del modo de determinar los beneficios y la remuneración, está disponible en

[www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure). Se puede obtener un ejemplar impreso de forma gratuita en la Sociedad Gestora.

### Fiscalidad

El Fondo está sujeto a la legislación fiscal luxemburguesa. Esto 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.

### Responsabilidad separada

HSBC Global Investment Funds 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.

El Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 octubre 2022.