

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - ASIA EX JAPAN EQUITY SMALLER COMPANIES

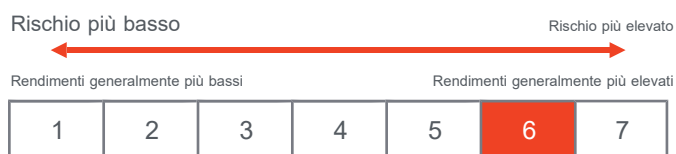
un comparto di HSBC Global Investment Funds, ("OICVM");
gestito da HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Categoria: AC
ISIN: LU0164939612

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo punta a generare una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di azioni asiatiche (escluso il Giappone), promuovendo al contempo le caratteristiche ESG.
- Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. Maggiori informazioni sulle politiche d'investimento responsabile di HSBC Global Asset Management sono disponibili all'indirizzo www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.
- In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio in azioni o titoli equivalenti di società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività commerciali in Asia (escluso il Giappone), inclusi i mercati sviluppati ed emergenti.
- Il Fondo investirà almeno il 70% del suo patrimonio in società di dimensioni minori. Queste società sono definite come incluse nell'ultimo 25% in base al valore di mercato nell'universo asiatico, Giappone escluso (composto dalla combinazione dell'MSCI AC Asia ex Japan Index e dell'MSCI AC Asia ex Japan Small Cap Index).
- Il Fondo include l'identificazione e l'analisi delle credenziali ESG di una società come parte integrante del processo decisionale degli investimenti per ridurre il rischio e migliorare i rendimenti. Le credenziali ESG possono comprendere: fattori ambientali e sociali, tra cui rischi fisici del cambiamento climatico e la gestione del capitale umano, che possono avere un impatto significativo sulla performance finanziaria e sulla valutazione di un emittente di titoli, e pratiche di corporate governance che proteggono gli interessi degli investitori di minoranza e promuovono la creazione di valore sostenibile nel lungo periodo.
- Il Fondo non investirà in azioni emesse da società con un'esposizione a specifiche Attività escluse, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, armi, estrazione di carbone termico, produzione di energia a carbone e tabacco. Tali Attività escluse sono trattate in modo più dettagliato nel Prospetto.
- Il Fondo esegue una due diligence più approfondita sulle azioni che sono considerate non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o ad alto rischio, come stabilito dai rating ESG proprietari di HSBC.
- Le credenziali ESG, le Attività escluse e la necessità di una due diligence più approfondita saranno identificate e analizzate utilizzando sia il quadro di materialità ESG proprietario di HSBC sia la ricerca e le competenze di fornitori di dati finanziari consolidati.
- Gli investimenti sui mercati azionari cinesi includono azioni A e B cinesi, con un'esposizione massima pari al 50% del patrimonio del Fondo. Il Fondo può investire fino al 50% del suo patrimonio in azioni A cinesi mediante lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in azioni A cinesi indirettamente tramite China A-shares Access Products (CAAP) e fino al 10% in CAAP emessi da un unico emittente.
- Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in altri fondi, ivi compresi i fondi HSBC.
- Il Fondo non investirà più del 15% del suo patrimonio in fondi comuni d'investimento immobiliare.
- Il Fondo può inoltre investire in derivati. Il Fondo può utilizzarli a fini di gestione efficiente del portafoglio, copertura e gestione dei flussi di cassa. I derivati non saranno utilizzati in modo significativo a fini d'investimento. Inoltre, altri strumenti usati dal Fondo possono incorporare derivati.
- Il Fondo può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito per un massimo del 29% del suo patrimonio. Tuttavia, non si prevede che supereranno il 25%.
- La valuta di riferimento del Fondo è USD. La valuta di riferimento della presente classe di azioni è USD.
- Il Fondo è gestito attivamente e non replica un indice di riferimento. Il Fondo ha un target interno o esterno rispetto a un indice di riferimento, MSCI AC Asia ex Japan Small Cap Net.
- Il Consulente per gli investimenti sceglierà a propria discrezione come e se investire in titoli non inclusi nell'indice di riferimento, sulla base di strategie di gestione attiva degli investimenti e di specifiche opportunità di investimento. Si prevede che una percentuale significativa degli investimenti del Fondo sarà costituita da componenti dell'indice di riferimento. Tuttavia, le relative ponderazioni possono discostarsi in misura significativa da quelle dell'indice di riferimento.
- Eventuali deviazioni rispetto all'indice di riferimento sono monitorate nell'ambito di un quadro di rischio globale, che include il monitoraggio al livello di settore e nazionale.
- Lo scostamento dei rendimenti del Fondo rispetto all'indice di riferimento è inoltre monitorato sulla base di, ma non limitato a, un intervallo definito.
- Il reddito viene reinvestito.
- Gli investitori potranno vendere i relativi investimenti nella maggior parte dei giorni lavorativi.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio e di rendimento indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Perché questo Fondo rientra in questa specifica categoria?

Il presente Fondo rientra nella categoria 6 in quanto il relativo prezzo o i dati simulati hanno storicamente mostrato oscillazioni alte.

Rischi significativi non interamente individuati dall'Indicatore di rischio e di rendimento:

- Rischio dei derivati** I derivati possono avere andamenti imprevisi. I prezzi e la volatilità di molti derivati possono non riflettere con precisione i prezzi o la volatilità dei relativi riferimenti, strumenti o attività sottostanti.
- Rischio dei mercati emergenti** I mercati emergenti sono meno consolidati, e spesso più volatili, rispetto ai mercati sviluppati e comportano maggiori rischi, nello specifico i rischi di mercato, di liquidità e valutario.
- Rischio del tasso di cambio** Le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o aumentare gli utili o le perdite da investimento, in alcuni casi anche in modo significativo.
- Rischio di controparte** Vi è la possibilità che la controparte di un'operazione possa non volere o non essere in grado di adempiere ai propri obblighi.
- Rischio di leva finanziaria** Si ha leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore rispetto all'importo investito, come ad esempio nel caso dell'utilizzo di derivati. Un Fondo che impieghi la leva finanziaria può conseguire utili e/o perdite più elevati per via dell'effetto di amplificazione derivante da un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.
- Rischio di liquidità** Il Rischio di liquidità è il rischio che un Fondo possa riscontrare difficoltà ad adempiere i propri obblighi rispetto alle passività finanziarie che vengono regolate fornendo liquidità o altre attività finanziarie, compromettendo gli investitori esistenti o restanti.
- Rischio operativo** I rischi operativi potrebbero esporre il Fondo a errori relativi a operazioni, valutazione, contabilità e reporting finanziario, tra gli altri.

Spese

Le spese a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che i proventi del vostro investimento vengano pagati.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,85%
----------------	-------

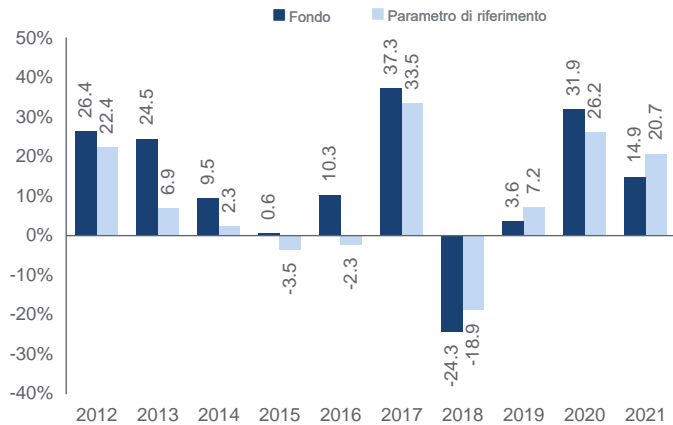
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

- Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che le spese siano inferiori. Le spese effettive possono essere richieste al proprio consulente finanziario.
- Una commissione di conversione pari a un massimo del 1,00% del Valore patrimoniale netto delle Azioni oggetto di conversione potrebbe essere dovuta al distributore interessato.
- Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31/03/2021. Le spese possono variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimandano gli investitori alla sezione "Oneri e spese" del Prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i risultati futuri; il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante potrebbero aumentare e diminuire.
- I rendimenti si basano sul valore patrimoniale netto con il reddito distribuibile reinvestito. I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese correnti, ma non delle spese di sottoscrizione, rimborso o conversione.
- I risultati ottenuti nel passato da questa categoria di azioni sono calcolati in USD.
- L'indice di riferimento del Fondo, solamente a scopo di confronto, è MSCI AC Asia ex Japan Small Cap Net.
- L'indice di riferimento storico degli investimenti del fondo è: MSCI AC Far East Free ex Japan Net dal lancio fino a 31/10/2008.
- Il Fondo è stato lanciato in data 21 novembre 1997.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

HSBC Continental Europe, Luxembourg.

Ulteriori informazioni

Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite il Conservatore del registro e Agente di trasferimento via e-mail all'indirizzo amgtransferagency@lu.hsbc.com, o visitando il sito www.global.assetmanagement.hsbc.com. Il Prospetto più recente è disponibile in lingua inglese e tedesca.

Il presente documento descrive una sola classe di azioni di un comparto della Società. Il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono preparati per l'intera Società.

Categorie di azioni

Un investitore può convertire le sue azioni in azioni di una categoria di azioni o di un comparto differente della Società. Dettagli su come farlo sono inclusi nella sezione del Prospetto "Modalità di conversione tra Comparti/Classi".

Politica di remunerazione

La politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, ivi compresa una descrizione di come vengono definiti la remunerazione e i benefit, è disponibile all'indirizzo www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente presso la Società di gestione.

Imposte

Il Fondo è soggetto alla legislazione tributaria lussemburghese. Questa può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Società di gestione

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

Passività separate

HSBC Global Investment Funds è una società d'investimento ("Société d'Investissement Capital Variable") di diritto lussemburghese con passività separate tra i comparti. Ciò significa che le partecipazioni di un comparto sono tenute separate da quelle degli altri comparti e che l'investimento nel Fondo non può essere utilizzato per pagare le passività di un altro comparto.