

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - EURO BOND

un comparto di HSBC Global Investment Funds, ("OICVM"). Il Fondo è gestito da HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., autorizzato in Granducato del Lussemburgo e soggetto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). HSBC Asset Management è il nome commerciale della divisione di gestione patrimoniale di HSBC Group.

Ideatore di PRIIP: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Telefono: +352 4888 9625

Data di produzione: 20 ottobre 2023.

Classe di azioni: AC

ISIN: LU0165129312

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è una società d'investimento costituita come société anonyme avente i requisiti di Société d'Investissement à Capital Variable. Il valore del Fondo dipende dall'andamento delle attività sottostanti e può aumentare o diminuire. Il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo d'investimento:

Il Fondo punta a generare una crescita del capitale e reddito a lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni (denominate in euro), promuovendo al contempo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo si propone di raggiungere un rating ESG più elevato, calcolato come media ponderata dei rating ESG attribuiti agli emittenti degli investimenti del Fondo, rispetto alla media ponderata delle componenti dell'indice di riferimento.

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.

Politica d'investimento:

Il Fondo investirà di norma almeno il 90% in obbligazioni di qualità elevata o in titoli analoghi denominati in euro.

Il Fondo investirà di norma in obbligazioni o in titoli analoghi emessi da governi, agenzie governative o società e potrà inoltre investire in titoli di qualsiasi paese, compresi i mercati sviluppati ed emergenti.

Il Fondo include l'identificazione e l'analisi delle credenziali ESG di un emittente come parte integrante del processo decisionale degli investimenti per ridurre il rischio e migliorare i rendimenti. Il Fondo non investirà in obbligazioni emesse da società coinvolte in attività escluse specifiche, quali: società coinvolte nella produzione di armi controverse e tabacco e società con oltre il 10% del fatturato generato proveniente rispettivamente dall'estrazione di carbone termico e dalla generazione di energia a carbone. Il Fondo esegue una due diligence avanzata sugli emittenti obbligazionari ritenuti non conformi ai principi del Patto mondiale delle Nazioni Unite (UN Global Compact).

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. Per maggiori dettagli sulle credenziali ESG e sulle Attività escluse si rimanda al prospetto.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni di emittenti con sede nei mercati emergenti, fino al 10% del suo patrimonio in titoli garantiti da attività (ABS) e in titoli garantiti da ipoteca (MBS) e fino al 10% in altri fondi.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli convertibili contingenti. Tuttavia, si prevede che non supererà il 5%.

Il Fondo non investirà in obbligazioni emesse da emittenti con un rating creditizio inferiore a investment grade al momento dell'acquisto e può inoltre investire in depositi bancari e strumenti del mercato monetario per finalità di tesoreria.

Il Fondo può altresì investire in derivati e utilizzarli a fini di gestione efficiente del portafoglio, copertura e per scopi d'investimento. I derivati non saranno utilizzati in modo significativo a fini d'investimento. Inoltre, altri strumenti usati dal Fondo possono incorporare derivati.

- ◆ Il Fondo può effettuare operazioni di prestito titoli per un massimo del 29% del suo patrimonio. Tuttavia, si prevede che non supererà il 25%.
- ◆ La valuta di riferimento del Fondo è EUR. La valuta di riferimento della presente categoria di azioni è EUR.
- ◆ Il reddito viene reinvestito.
- ◆ Gli investitori possono vendere i loro investimenti nella maggior parte dei giorni lavorativi.
- ◆ Il Fondo è gestito attivamente e non replica un parametro di riferimento. Il Fondo ha un target interno o esterno rispetto a un parametro di riferimento, Bloomberg Euro Aggregate
- ◆ Il Consulente per gli investimenti sceglierà a propria discrezione se investire in titoli non inclusi nel parametro 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 del parametro di riferimento. Tuttavia, le relative ponderazioni possono discostarsi in misura significativa da quelle del parametro di riferimento.
- ◆ Lo scostamento dei rendimenti del Fondo e delle ponderazioni degli investimenti sottostanti del Fondo rispetto al parametro di riferimento è monitorato sulla base di, ma non limitatamente a, un intervallo definito.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo può essere adatto a investitori con un orizzonte d'investimento a medio termine ed è destinato a investitori che desiderano esporsi a classi di attività che possono essere soggette a una volatilità moderata. Il Fondo può essere adatto a investitori che ricercano un investimento centrale nel proprio portafoglio.

L'investimento nel Fondo è adatto unicamente agli investitori in grado di valutarne i rischi e le caratteristiche e che dispongono di risorse sufficienti a sostenere eventuali perdite, in quanto il Fondo non è garantito e potrebbero ricevere un rimborso inferiore all'importo investito. Il Fondo è concepito per essere inserito nell'ambito di un portafoglio d'investimento diversificato. Si consiglia ai potenziali investitori di rivolgersi al proprio consulente finanziario prima di effettuare un investimento.

Termine:

Il Fondo non ha una data di scadenza.

L'ideatore di PRIIP non può chiudere il Fondo unilateralmente. Il Consiglio di amministrazione può inoltre decidere di liquidare il Fondo in specifiche circostanze indicate nel prospetto e nello statuto del Fondo.

Ulteriori informazioni:

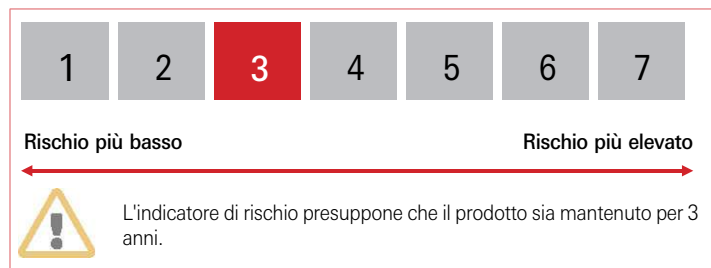
Il presente documento descrive una sola categoria di azioni di un comparto della Società. Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite 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 Prospetto, le relazioni annuale e semestrale sono preparati per l'intera Società.

La Banca depositaria è HSBC Continental Europe, Luxembourg. Le attività del Fondo sono custodite dal Depositario e separate da quelle degli altri Fondi.

Un investitore può convertire le sue azioni in azioni di un'altra classe di azioni o di un comparto differente della Società. I dettagli su come farlo sono presenti nella sezione del Prospetto "Modalità di conversione tra Comparti/Classi".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto

subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Le perdite potenziali derivanti da performance future sono, quindi, classificate a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi non compresi nell'Indicatore sintetico di rischio includono: rischio di liquidità, di controparte, operativo, di leva finanziaria sugli investimenti e del tasso di cambio. Per altri rischi si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Investimento di EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni.
Minimo	Il Fondo non è coperto da un sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di garanzia, potreste perdere parte o la totalità dell'importo investito.		
Scenari di stress	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato	EUR 7.350	EUR 7.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,53 %	-8,85 %
Scenario sfavorevole	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato	EUR 7.960	EUR 7.780
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,42 %	-8,03 %
Scenario moderato	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato	EUR 9.740	EUR 10.140
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,57 %	0,46 %
Scenario favorevole	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato	EUR 10.760	EUR 11.490
	Rendimento medio per ciascun anno	7,58 %	4,75 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il febbraio 2020 e il febbraio 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giugno 2015 e il giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il agosto 2013 e il agosto 2016.

Cosa accade se HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Fondo di corrispondere quanto dovuto non sarebbe influenzata dall'inadempienza di HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.. Le attività del Fondo sono custodite dalla Banca depositaria e separate da quelle degli altri Fondi. Ciò significa che le partecipazioni di un Fondo sono tenute separate da quelle degli altri Fondi e che l'investimento nel Fondo non può essere utilizzato per pagare le passività di un altro Fondo. Sussiste un potenziale rischio di responsabilità per il Depositario in caso di perdita delle attività del Fondo. Il Depositario è responsabile in caso di inadempimento, negligente o intenzionale, dei propri obblighi ai sensi della Legge del 2010.

In caso di fallimento o insolvenza della Banca depositaria o di altri fornitori di servizi, gli investitori potrebbero riscontrare ritardi (ad esempio, ritardi nell'elaborazione di sottoscrizioni, conversioni e rimborsi di azioni) o altre interruzioni dei servizi e sussiste la possibilità di rischio di inadempimento. Il Fondo non è coperto da un sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento. Ad esempio, se si investe in questo prodotto tramite un'impresa di assicurazione vita o un contratto di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni del presente contratto.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- ◆ Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- ◆ 10.000 EUR di investimento.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	411 EUR	645 EUR
Incidenza annuale dei costi % *	4,1%	2,1% ogni anno

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,54% prima dei costi e al 0,46% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare fino al 3,10%. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino al 3,10% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. In alcuni casi, è possibile che le spese siano inferiori. Le spese effettive possono essere richieste al proprio consulente finanziario. Fino al 310EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. 0EUR
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,00% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 marzo 2023. 100EUR
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. 0EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0EUR

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.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

L'investimento nel presente Fondo potrebbe essere indicato per gli investitori che prevedono di investire in un orizzonte di medio termine. Non sono previste penali se si desidera chiedere il rimborso delle proprie partecipazioni nel Fondo prima del periodo di detenzione raccomandato. Potrebbe essere applicata una commissione di rimborso; per maggiori dettagli si rimanda alla tabella "Composizione dei costi".

Come presentare reclami?

I reclami relativi al prodotto o alla condotta di HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende, devono essere inviati per iscritto all'indirizzo 18 Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, o tramite e-mail all'indirizzo hifl.complaint@hsbc.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni dettagliate riguardo agli articoli 8 e 9 relativi ai prodotti d'investimento sostenibili, classificati ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), alla descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali o all'obiettivo d'investimento sostenibile, alle metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali e l'impatto degli investimenti sostenibili selezionati e agli obiettivi e alle informazioni sui parametri di riferimento, sono disponibili all'indirizzo: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>

Gli scenari di performance precedenti e i risultati ottenuti nel passato dal Fondo per i dieci anni precedenti sono riportati nella sezione Fund Centre del nostro sito web all'indirizzo: <http://www.assetmanagement.hsbc.com>.