

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 - GEM DEBT TOTAL RETURN

un comparto di HSBC Global Investment Funds, (l'"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.

Classe di azioni: M1CHEUR

Telefono: +352 48 88 961

ISIN: LU0795840619

Data di produzione: 02 dicembre 2024.

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 nel lungo periodo investendo in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli o strumenti analoghi dei mercati emergenti.

Politica d'investimento:

Il Fondo impiega una strategia Total Return la quale vanta un'allocatione flessibile in tutto l'universo del debito dei mercati emergenti. Ricercando diverse fonti di rendimento la strategia mira, su un ciclo d'investimento, a conseguire rendimenti rettificati per il rischio superiori a quelli dell'universo d'investimento. Tuttavia, il capitale è comunque a rischio e non vi è alcuna garanzia di crescita stabile nel tempo.

In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà il suo patrimonio prevalentemente in obbligazioni investment grade e non-investment grade emessi o garantiti da governi, enti pubblici, entità sovranazionali e società che hanno sede o svolgono la maggior parte delle loro attività nei mercati emergenti. Poiché i mercati in cui il Fondo investe sono considerati emergenti (ovvero le loro economie sono in fase di sviluppo), l'investitore potrebbe essere esposto a ulteriori rischi.

Le società e/o gli emittenti considerati ai fini dell'inclusione nel portafoglio del Fondo saranno soggetti all'esclusione di certe attività conformemente alle politiche d'investimento responsabile di HSBC Asset Management, che possono cambiare nel tempo. Per ulteriori informazioni sulle attività escluse si rimanda al Prospetto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni cinesi onshore tramite il China Interbank Bond Market (CIBM).

Il Fondo può investire fino al 49% del suo patrimonio netto in liquidità, strumenti monetari e/o strumenti del mercato monetario che possono essere emessi da governi di mercati sviluppati.

Il Fondo può inoltre investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili (esclusi i titoli convertibili contingenti), fino al 10% del patrimonio in titoli convertibili contingenti, fino al 10% in altri fondi e può investire in depositi bancari e strumenti del mercato monetario a fini di liquidità.

Il Fondo può detenere azioni (e titoli analoghi) ricevute a seguito di o in relazione a un'iniziativa societaria che interessa le partecipazioni esistenti in portafoglio.

Il Fondo è gestito per realizzare un rendimento in dollari statunitensi. Le principali valute di esposizione del Fondo sono il dollaro statunitense e le valute dei mercati emergenti.

Il Fondo può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio (ad esempio, per gestire i rischi o i costi o generare capitale o reddito aggiuntivo). 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%.
- ◆ Con riferimento alla categoria di azioni si applica una copertura valutaria. L'obiettivo è fornire una protezione dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta della categoria di azioni EUR e la valuta di base del fondo USD.
- ◆ 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 parametro di riferimento del Fondo è Secured Overnight Financing Rate (SOFR).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo può essere adatto a investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine. Il Fondo è rivolto a investitori più esperti che puntano a classi di attività che potrebbero ridurre la liquidità e aumentare la volatilità dei rendimenti, ovvero a investitori che puntano a strategie d'investimento molto attive, il che potrebbe tradursi in un portafoglio concentrato. Il Fondo può essere adatto a investitori alla ricerca di un investimento per diversificare il proprio portafoglio principale.

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:

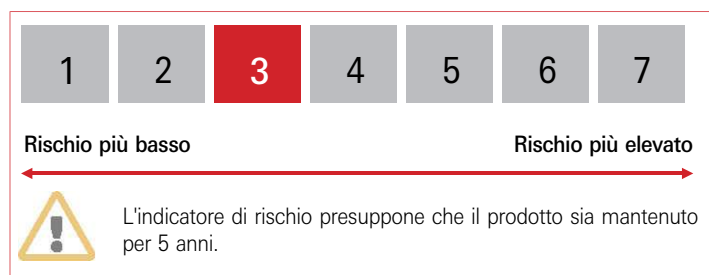
Il presente documento descrive una sola categoria di azioni di un comparto della Società. Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite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

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: 5 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Investimento di EUR 10.000 | | | |
| Minimo | Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo o di garanzia dell'investitore ed è possibile che si perda parte o l'intero importo investito. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR5.250 | EUR5.190 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -47,53 % | -12,31 % |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR7.090 | EUR6.730 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,08 % | -7,63 % |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR9.650 | EUR8.470 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,46 % | -3,27 % |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR11.090 | EUR9.730 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10,89 % | -0,56 % |

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 settembre 2017 e il settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il marzo 2019 e il marzo 2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e il gennaio 2021.

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.

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: 5 anni Investimento di EUR 10.000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Costi totali | 517 EUR | 1.388 EUR |
| Incidenza annuale dei costi % * | 5,2% | 2,7% 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 -0,57% prima dei costi e al -3,27% 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 310 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,36% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra rappresenta una stima a seguito di una variazione della struttura di commissioni. | 139 EUR |
| Costi di transazione | 0,67% 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. | 68 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 EUR |

Una commissione di conversione fino al 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: 5 anni

L'investimento nel presente Fondo potrebbe essere indicato per gli investitori che prevedono di investire in un orizzonte di lungo 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

Gli scenari di performance precedenti e le performance passate del Fondo per gli ultimi dieci anni sono disponibili nella sezione Fund Centre del nostro sito web, visitando <http://www.assetmanagement.hsbc.com>.

Quando questo prodotto viene utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e cosa succede in caso di fallimento della società assicurativa, sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dal proprio assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi legali.