HSBC Asset Management

# 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 CREDIT BOND

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: BC

Telefono: +352 48 88 961

ISIN: LU0954271036

Data di produzione: 13 giugno 2025.

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 diversificato di obbligazioni investment grade e titoli analoghi (denominati in euro), promuovendo al contempo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo si propone di raggiungere un punteggio ESG più elevato, calcolato come media ponderata dei punteggi ESG attribuiti agli emittenti in cui ha investito il Fondo, rispetto alla media ponderata delle componenti dell'indice di riferimento.

Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del regolamento 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.

**Politica d'investimento:**

Il Fondo investirà prevalentemente in emissioni societarie investment grade denominate in euro, riservandosi al contempo la possibilità di investire in obbligazioni e titoli analoghi emessi o garantiti da governi, agenzie governative ed enti sovranazionali.

Il Fondo integra l'identificazione e l'analisi delle pratiche di corporate governance e fattori ambientali e sociali di un emittente come parte integrante del processo decisionale degli investimenti. Questa analisi si applica ad almeno il 90% del portafoglio del Fondo.

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.

I fattori ambientali e sociali, le pratiche di corporate governance, le attività escluse e la necessità di una due diligence ESG possono essere identificate e analizzate utilizzando sia i punteggi e il quadro di significatività ESG proprietario di HSBC che la ricerca e le informazioni di fornitori di dati finanziari ed extra-finanziari.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in altri fondi, e può inoltre investire in depositi bancari e strumenti del mercato monetario per finalità di liquidità, nonché fino al 10% in titoli convertibili contingenti.

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 può inoltre investire in derivati e può utilizzarli ai fini della gestione dei rischi di tasso d'interesse e di credito nonché allo scopo di ottimizzare i rendimenti quando gli strumenti derivati aiuteranno il Fondo a conseguire il proprio obiettivo d'investimento. I derivati possono inoltre essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

- Il Fondo può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito 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, il Markit iBoxx EUR Corporates .
- 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:**

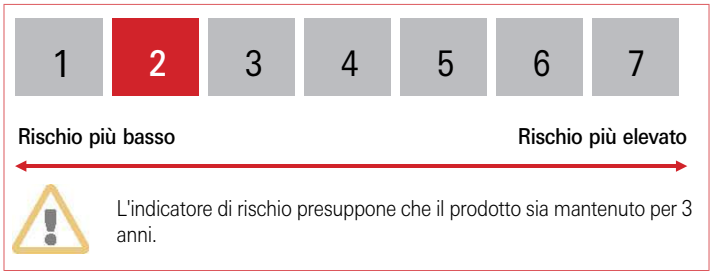
Il presente documento descrive una sola categoria di azioni di un comparto della Società. Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali derivanti da performance future sono, quindi, classificate a un livello basso ed è altamente 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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| **Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**<br>**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 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 | EUR6.830 | EUR8.110 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31,68 % | -6,74 % |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR8.220 | EUR8.380 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17,83 % | -5,73 % |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR9.840 | EUR9.950 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,61 % | -0,18 % |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR10.660 | EUR10.530 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,58 % | 1,75 % |

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 settembre 2019 e il settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il febbraio 2015 e il febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il luglio 2018 e il luglio 2021. Qualora il Fondo non abbia uno storico sufficiente, è stato utilizzato un parametro di riferimento adeguato.

## 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 inadempienza. 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: 3 anni<br>Investimento di EUR 10.000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| Costi totali | 381 EUR | 539 EUR |
| Incidenza annuale dei costi % * | 3,8% | 1,8% 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 1,59% prima dei costi e al -0,18% 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 | 0,67% del valore dell'investimento all'anno. Questa cifra si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 marzo 2025. | 68 EUR |
| Costi di transazione | 0,03%* 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. | 3 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: 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

*Nota: queste spese si basano su una serie di dati incompleti e sono pertanto soggette a modifiche. A tempo debito verranno fornite spese aggiornate.

Informazioni dettagliate per i prodotti d'investimento sostenibili di cui agli articoli 8 e 9, così come classificati nel Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), tra cui la descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali o dell'obiettivo d'investimento sostenibile; le metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali e l'impatto degli investimenti sostenibili selezionati e; gli obiettivi e le informazioni sui parametri di riferimento, sono disponibili al seguente indirizzo:https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering

Gli scenari di performance precedenti e le performance passate del Fondo per gli anni 7 precedenti 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.