

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 - GLOBAL BOND TOTAL RETURN

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

Categoria: AC
 ISIN: LU1163225284

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Il Fondo punta a generare una crescita del capitale e un reddito a lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni globali, promuovendo al contempo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo si propone di raggiungere un rating ESG più elevato del suo indice di riferimento, calcolato come media ponderata dei rating ESG attribuiti agli emittenti degli investimenti del Fondo, rispetto alla media ponderata dei rating ESG del suo 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 adotta una strategia Total Return che si caratterizza per un'allocatione flessibile in tutto l'universo delle obbligazioni globali e nei mercati monetari. 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 e in altri titoli analoghi emessi da governi, enti pubblici, entità sovranazionali e società che hanno sede nei mercati sviluppati o emergenti.

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 includere fattori ambientali e sociali e pratiche di corporate governance. 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 Global Compact delle Nazioni Unite. Per maggiori dettagli sulle credenziali ESG e sulle attività escluse si rimanda al Prospetto.

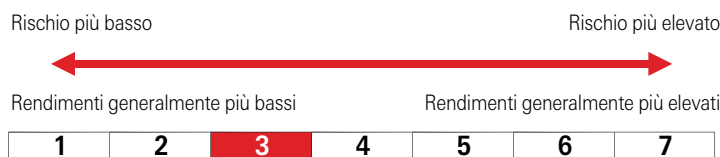
Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni cinesi onshore, fino al 30% in titoli garantiti da attività (ABS) e da mutui ipotecari (MBS), fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti, fino al 49% del proprio patrimonio in liquidità o strumenti del mercato monetario e fino al 10% in altri fondi.

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in dollari statunitensi (USD) e può avere esposizioni a valute diverse dall'USD. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli emessi da un unico emittente governativo con un rating non-investment grade.

Il Fondo può inoltre investire in derivati e utilizzarli a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. 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 è vincolato a un parametro di riferimento.
- ◆ 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 3 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 3 in quanto il relativo prezzo o i dati simulati hanno storicamente mostrato oscillazioni medio-basse.

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

- ◆ **Rischio dei derivati** I derivati possono avere andamenti imprevedibili. 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 dei titoli garantiti da attività** ABS e MBS comportano di norma un rischio di rimborso anticipato, e comportano inoltre la possibilità di inadempienza. Potrebbe risultare più difficile del normale valutare o vendere i titoli nel momento al prezzo desiderati.
- ◆ **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 del tasso d'interesse** In caso di aumento dei tassi d'interesse, i valori delle obbligazioni tendono di norma a diminuire. Questo rischio è di norma tanto più elevato quanto più a lungo termine sarà la scadenza di un investimento obbligazionario e quanto più elevata sarà la relativa qualità creditizia.
- ◆ **Rischio delle CoCo bond** I titoli convertibili contingenti (CoCo bond) sono relativamente non testati, i relativi pagamenti delle distribuzioni potrebbero essere annullati o sospesi, e sono più vulnerabili alle perdite rispetto alle azioni, e possono risultare altamente volatili.
- ◆ **Rischio delle obbligazioni callable** Eventuali andamenti imprevedibili dei tassi d'interesse potrebbero influire negativamente sulla performance dei titoli di debito callable (titoli i cui emittenti hanno il diritto di rimborsare il capitale del titolo prima della data di scadenza).
- ◆ **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 credito** Un'obbligazione o un titolo del mercato monetario potrebbero perdere valore in caso di deterioramento della condizione finanziaria dell'emittente.
- ◆ **Rischio di inadempienza** Gli emittenti di talune obbligazioni potrebbero pertanto non volere o non essere in grado di effettuare pagamenti rispetto alle relative obbligazioni.
- ◆ **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	3,10%
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.

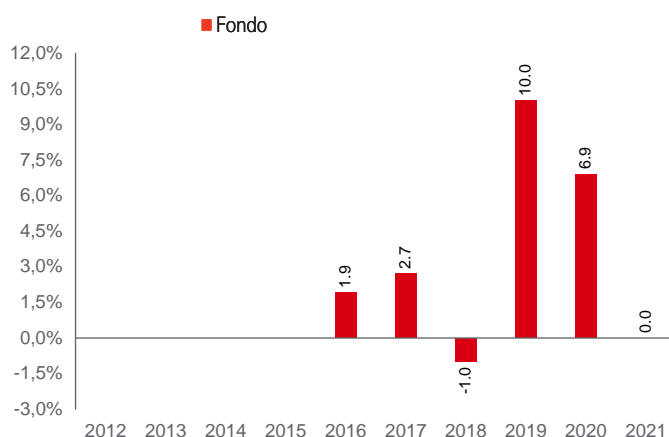
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%

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 31/03/2022. 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.
- ◆ Il Fondo è stato lanciato in data 27 febbraio 2015.

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 annuale e semestrale 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.

Il Fondo è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 ottobre 2022.