

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, ("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 48 88 961

Data di produzione: 26 giugno 2026.

Classe di azioni: M1DHEUR

ISIN: LU0795840700

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 un reddito a lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni dei mercati emergenti e altri titoli o strumenti analoghi, promuovendo al contempo le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR.

Politica d'investimento:

Il Fondo impiega una strategia Total Return la quale vanta un'allocazione 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.

Il Fondo può investire nelle classi di attività Emerging Market Hard Currency Government Bonds; Emerging Market Local Currency Government Bonds; Emerging Market Hard Currency Corporate Bonds e i loro rispettivi indici di riferimento sono JPM Emerging Market Bond Index Global Diversified ("JPM EMBIGD"); JPM Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified ("JPM GBI-EM GD") e JPM Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified Index ("JPM CEMBI BD"). L'allocazione a ogni Classe di attività può variare in funzione della valutazione della migliore allocazione operata dal Consulente per gli investimenti per conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo.

Il fondo mira ad avere un punteggio ESG superiore alla media ponderata del punteggio ESG dei componenti degli Indici di riferimento composti della Classe di attività (ovvero un terzo di ciascun Indice di riferimento della Classe di attività), oppure, relativamente a ciascuna Classe di attività, un punteggio ESG superiore alla media ponderata del punteggio dei componenti del relativo Indice di riferimento della Classe di attività. Il punteggio ESG del fondo è calcolato ogni volta come media ponderata dei punteggi ESG attribuiti agli emittenti in cui il fondo ha investito. L'indice di confronto utilizzato, a seconda dell'allocazione complessiva a ciascuna Classe di attività, sarà indicato nella relazione periodica SFDR del fondo.

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.

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

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 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.

Gli emittenti considerati ai fini dell'inclusione nel portafoglio del Fondo saranno soggetti alle attività escluse conformemente alle politiche d'investimento responsabile di HSBC

Asset Management. Per ulteriori informazioni sulle attività escluse, si rimanda al prospetto.

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 USD. Le principali valute di esposizione del Fondo sono USD 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 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%.
- ♦ 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 distribuito.
- ♦ Gli investitori potranno vendere i relativi 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:

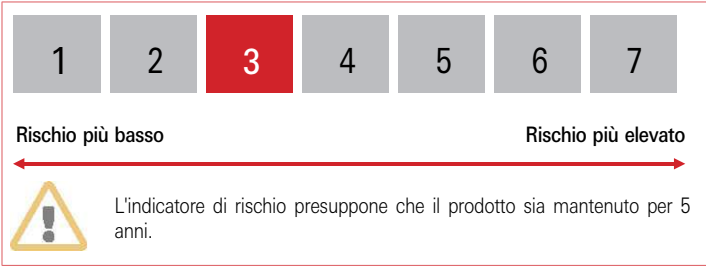
Il presente documento descrive una sola categoria di azioni di un comparto della Società. Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite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

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: 5 anni Investimento di EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	EUR6.520	EUR6.310
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,81 %	-8,80 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR7.090	EUR6.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,08 %	-7,62 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR9.780	EUR8.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,22 %	-2,83 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR11.090	EUR9.870
	Rendimento medio per ciascun anno	10,93 %	-0,26 %

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 dicembre 2019 e il dicembre 2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e il marzo 2025.

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: 5 anni Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	483 EUR	1.203 EUR
Incidenza annuale dei costi % *	4,8%	2,4% 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 -0,47% prima dei costi e al -2,83% 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. Questi numeri si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31/03/2026.	138 EUR
Costi di transazione	0,34 % 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.	34 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento	Non vi sono commissioni legate al rendimento per questo prodotto.	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 in questo Fondo potrebbe essere indicato per investitori con un orizzonte d'investimento a 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 hifi.complaint@hsbc.com.

Altre informazioni pertinenti

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 i risultati ottenuti nel passato dal 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.