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 - MULTI-STRATEGY TARGET 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: AC

Telefono: +352 48 88 961

ISIN: LU1655449863

Data di produzione: 26 maggio 2026.

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 mira ad offrire un reddito e una crescita del capitale investendo in diverse classi di attivi, tra cui obbligazioni, azioni, titoli del mercato monetario, liquidità e altri fondi.

Politica d'investimento:

L'obiettivo del Fondo è ottenere rendimenti annualizzati pari all'ESTR più il 4% (al lordo delle spese correnti annuali) su un periodo continuo di tre anni. Il Fondo si prefigge di farlo con una volatilità annualizzata (il tasso che misura il rischio del Fondo tramite la stima dell'ampiezza di oscillazione del prezzo delle azioni, al ribasso o al rialzo) pari al 6-8% su un periodo continuo di tre anni.

Si ricorda agli investitori che il capitale è a rischio e che non vi è alcuna garanzia di crescita stabile nel corso di qualsivoglia periodo di tempo.

Il Fondo utilizza strategie complementari che possono investire in una gamma diversificata di categorie di attività (direttamente e indirettamente tramite derivati e fondi) in tutto il mondo. Si tratta di azioni e titoli assimilabili, obbligazioni e titoli assimilabili, valute, liquidità, materie prime e altre attività autorizzate per gli OICVM. Le strategie possono essere sia solo lunghe (long-only) (per cui il Fondo guadagna sull'aumento di valore delle attività) che lunghe e corte (per cui il Fondo guadagna sul calo di valore delle attività). Per ulteriori informazioni sulle strategie adottate si rimanda al Prospetto.

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 si espone a obbligazioni investment grade, non investment grade e prive di rating e titoli analoghi emessi o garantiti da governi, enti pubblici, sovranazionali e società.

Il Fondo può investire fino al 50% in azioni di società di qualunque dimensione, fino al 100% in obbligazioni di alta e bassa qualità e obbligazioni prive di rating emesse da governi, enti pubblici, sovranazionali o società, fino al 20% in materie prime, fino al 100% in liquidità e strumenti del mercato monetario e fino al 10% in altre attività idonee, quali titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli emessi da un unico emittente sovrano con rating non-investment grade, fino al 50% in altri fondi e può investire in depositi bancari e strumenti del mercato monetario per finalità di tesoreria.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in titoli convertibili contingenti.

Il Fondo può assumere un'esposizione fino al 50% del suo patrimonio in valute diverse dall'EUR, comprese quelle dei mercati emergenti.

Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio in total return swap.

Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione dei flussi di cassa e gestione efficiente del portafoglio, assumendo posizioni lunghe e corte. 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%.
- 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 potranno vendere i relativi 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 Euro Short-Term Rate (ESTR).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo può essere adatto a investitori con un orizzonte d'investimento a medio termine. Il Fondo è rivolto a investitori sofisticati che puntano a un investimento che offra esposizione a diverse classi di attività, principalmente mediante il ricorso a strumenti finanziari derivati che potrebbero ridurre la liquidità e aumentare la volatilità dei rendimenti. Il Fondo può essere adatto a investitori che ricercano un unico fondo strategico da inserire in un portafoglio diversificato esistente.

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:

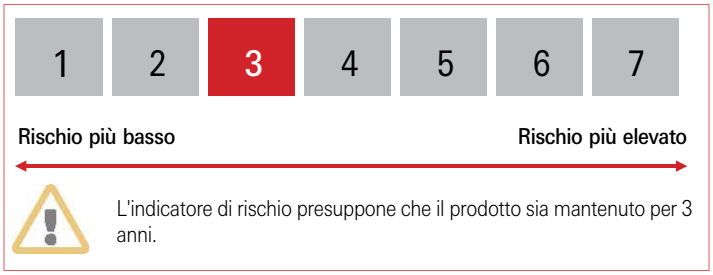
Il presente documento descrive una sola categoria di azioni di un comparto della Società. Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite 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 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 **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	EUR6.760	EUR7.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,38 %	-10,13 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR8.960	EUR9.290
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,38 %	-2,43 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR9.940	EUR10.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,56 %	0,61 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR11.290	EUR12.600
	Rendimento medio per ciascun anno	12,93 %	8,01 %

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 agosto 2020 e il agosto 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il ottobre 2017 e il ottobre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il febbraio 2023 e il febbraio 2026. 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 Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	536 EUR	1.056 EUR
Incidenza annuale dei costi % *	5,4%	3,4% 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 3,97% prima dei costi e al 0,61% 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	1,75 % del valore dell'investimento all'anno. Questi numeri si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31/03/2025.	179 EUR
Costi di transazione	0,47 %* 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.	48 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: 3 anni

L'investimento in questo Fondo potrebbe essere indicato per investitori con un orizzonte d'investimento a 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: l'importo dei costi di transazione è stato modificato dopo la scoperta di un errore di calcolo. L'errore non ha alcun impatto sul NAV, sulle performance o su altri dati relativi ai costi.

Gli scenari di performance precedenti e i risultati ottenuti nel passato dal Fondo per l'anno precedente 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.