

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 - EURO HIGH YIELD BOND

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

Categoria:IC
ISIN:LU0165129072

Obiettivi e politica d'investimento

- L'obiettivo è fornire una crescita del capitale e un reddito a lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni high yield (denominate in euro), promuovendo al contempo le caratteristiche ESG.
- 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.
- Il rating ESG del Fondo è calcolato come media ponderata dei rating ESG attribuiti agli emittenti degli investimenti del Fondo e punta a essere superiore rispetto alla media ponderata delle componenti dell'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained.
- In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio in obbligazioni non-investment grade e altri titoli a più alto rendimento (comprese obbligazioni prive di rating) emessi da società con sede nei mercati sviluppati ed emergenti, o da governi, enti pubblici, entità sovranazionali con sede nei mercati sviluppati ed emergenti.
- Il Fondo investe in obbligazioni denominate principalmente in euro. Inoltre, il Fondo può talvolta investire in obbligazioni denominate in altre valute dei mercati sviluppati. Di norma l'investimento in valute diverse dall'euro sarà limitato al 10% del patrimonio del Fondo.
- 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 comprendere: fattori ambientali e sociali, tra cui rischi fisici del cambiamento climatico e la gestione del capitale umano, che possono avere un impatto significativo sulla performance finanziaria e sulla valutazione di un emittente di titoli, e pratiche di corporate governance che proteggono gli interessi degli investitori di minoranza e promuovono la creazione di valore sostenibile nel lungo periodo.
- Il Fondo non investirà in obbligazioni emesse da società con un'esposizione a specifiche Attività escluse, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, armi, estrazione di carbone termico, produzione di energia a carbone e tabacco. Tali Attività escluse sono trattate in modo più dettagliato nel Prospetto.
- Il Fondo conduce una due diligence più approfondita sugli emittenti obbligazionari che sono considerati non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o ad alto rischio, come stabilito dai rating ESG proprietari di HSBC.
- Le credenziali ESG, le Attività escluse e la necessità di una due diligence più approfondita saranno identificate e analizzate utilizzando sia il quadro di materialità ESG proprietario di HSBC sia la ricerca e le competenze di fornitori di dati finanziari consolidati.
- Il Fondo può investire fino al 15% del suo patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCo).
- La relativa esposizione attesa, tuttavia, non supera il 10%.
- Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in altri fondi di tipo aperto, ivi compresi altri fondi HSBC.
- Il Fondo può inoltre investire in derivati. Il Fondo può utilizzarli a scopo di copertura, per la gestione dei flussi di cassa e per finalità d'investimento. 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 EUR. La valuta di riferimento della presente classe di azioni è EUR.
- Il Fondo è gestito attivamente e non replica un indice di riferimento. Il Fondo ha un target interno o esterno rispetto a un indice di riferimento, ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained.
- Il Consulente per gli investimenti sceglierà a propria discrezione come e se investire in titoli non inclusi nell'indice 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 dell'indice di riferimento. Tuttavia, le relative ponderazioni possono discostarsi in misura significativa da quelle dell'indice di riferimento.
- Lo scostamento dei rendimenti e delle ponderazioni degli investimenti sottostanti del Fondo rispetto all'indice di riferimento è monitorato sulla base di, ma non limitato a, un intervallo definito.
- 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 5 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 4 in quanto il relativo prezzo o i dati simulati hanno storicamente mostrato oscillazioni medie.

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 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

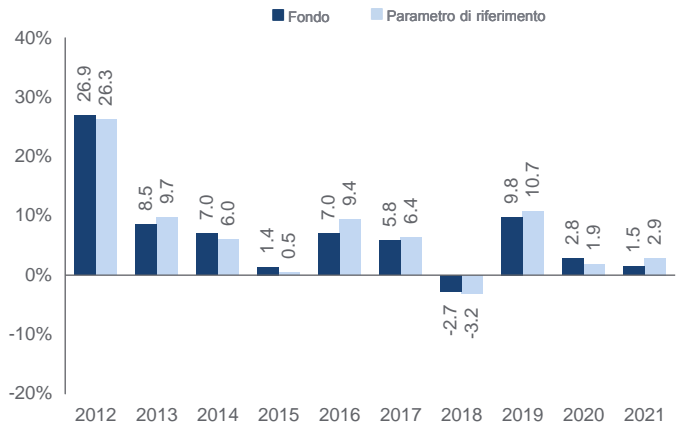
Le spese a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

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	0,75%
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 31/03/2021. 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 EUR.
- L'indice di riferimento del Fondo, solamente a scopo di confronto, è ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained.
- Il Fondo è stato lanciato in data 04 aprile 2003.

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.