

# 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 - GEM Debt Total Return

Categoria L1CHEUR LU0570051812

Un comparto di **HSBC Global Investment Funds** (l'«OICVM»), gestito da HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

- ▶ L'obiettivo è di offrire un rendimento totale dall'investimento nel tempo.
- ▶ Il "rendimento totale" non implica l'esistenza di una protezione del capitale né la garanzia di un rendimento positivo nel tempo. Il fondo è soggetto in qualsiasi momento ai rischi di mercato.
- ▶ Il fondo è gestito in modo attivo e non è vincolato a un parametro di riferimento.
- ▶ Il fondo investirà prevalentemente in titoli a reddito fisso di qualità elevata e inferiore (un tipo di titoli di credito) o in titoli simili. I titoli a reddito fisso o simili in cui si investe saranno emessi o garantiti da governi, agenzie governative o società di paesi dei mercati emergenti. Tali società avranno sede legale in paesi dei mercati emergenti.
- ▶ Il fondo potrà investire sino al 49% del suo patrimonio anche in titoli velocemente e facilmente convertibili in liquidità, ma lo farà solo se nei mercati emergenti non riesce a trovare investimenti conformi al suo obiettivo di investimento.
- ▶ Il fondo potrà investire fino al 25% del suo patrimonio anche in obbligazioni convertibili.
- ▶ Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli convertibili contingenti (CoCos).
- ▶ Il fondo potrà investire in titoli denominati in valute di mercati sviluppati o di mercati emergenti.
- ▶ Il fondo userà i derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.
- ▶ Il fondo può anche utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o gestione efficiente del portafoglio (ad esempio per gestire rischi o costi o per generare capitale o reddito aggiuntivo).
- ▶ Con riferimento a questa classe di azioni è prevista una copertura valutaria. L'obiettivo consiste nel tutelare la classe di azioni dalle oscillazioni dei tassi di cambio fra la valuta della classe di azioni EUR e la valuta di base del fondo USD.
- ▶ L'investimento può essere venduto in qualsiasi giorno lavorativo inviando una richiesta all'Agente amministrativo prima della scadenza di negoziazione.
- ▶ Il reddito è incluso nel valore dell'investimento.
- ▶ 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



#### Maggiori informazioni su questo rating

Il rating si basa sulla volatilità dei prezzi negli ultimi cinque anni ed è un indicatore del rischio assoluto. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. Il valore di un investimento e il reddito derivante possono aumentare così come diminuire, ed è possibile che l'ammontare originariamente investito non venga recuperato. Il rating potrebbe non rimanere invariato e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. Il rating più basso non garantisce un investimento esente da rischi.

#### Perché il fondo è classificato nella categoria 4?

I titoli a reddito fisso sono più rischiosi degli strumenti del mercato monetario a causa di un maggiore rischio di credito e tasso d'interesse. I mercati emergenti sono nella fase di sviluppo iniziale e registrano solitamente livelli più elevati di fluttuazione dei rendimenti rispetto alle economie sviluppate. Tuttavia, i titoli obbligazionari non sono esposti al rischio azionario e sono pertanto meno rischiosi delle azioni.

#### Rischi che rivestono importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'SRRI

- ▶ **Rischio del tasso d'interesse** Quando i tassi d'interesse salgono, il valore dei titoli obbligazionari scende. Il valore dei titoli obbligazionari è inversamente proporzionale ai movimenti dei tassi d'interesse.
- ▶ **Rischio del tasso di cambio** L'investimento in attività denominate in una valuta diversa da quella propria dell'investitore espone il valore dell'investimento alle fluttuazioni dei tassi di cambio.
- ▶ **Rischio dei derivati** Il valore dei contratti derivati dipende dal rendimento di un'attività sottostante. Un piccolo cambiamento del valore del sottostante può provocare un cambiamento notevole in quello del derivato. A differenza dei derivati negoziati in borsa, i derivati fuori borsa (OTC) comportano il rischio di credito associato alla controparte o all'istituzione che promuove l'operazione.
- ▶ **Rischio del reddito fisso dei mercati emergenti** Le economie emergenti di norma presentano livelli superiori di rischio di investimento. I mercati non sono sempre ben regolamentati o efficienti e gli investimenti possono essere influenzati da una minore liquidità, un'indicazione della facilità con la quale un investimento può essere convertito in liquidità senza perdite di capitale, e da un rischio più elevato di insolvenza, ossia del mancato rispetto - da parte di titoli obbligazionari - delle obbligazioni di rimborso.
- ▶ **Rischio dei titoli ad alto rendimento** I titoli obbligazionari a rendimento superiore comportano tipicamente un rischio di credito maggiore dei titoli di stato e/o di categoria investimento.
- ▶ **Rischio sui titoli Contingent Convertible (CoCos)** Titoli ibridi di capitale che assorbono le perdite quando il capitale dell'emittente scende sotto un certo livello. In alcune circostanze i CoCo possono essere convertiti in azioni della società emittente, possibilmente a un prezzo scontato, oppure il capitale investito può essere perso.
- ▶ **Rischio operativo** I rischi principali sono legati a guasti di sistemi e processi. I processi di investimento sono supervisionati da funzioni di rischio indipendenti, soggette a controlli indipendenti e alla vigilanza di autorità specifiche.

## Spese del fondo

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.

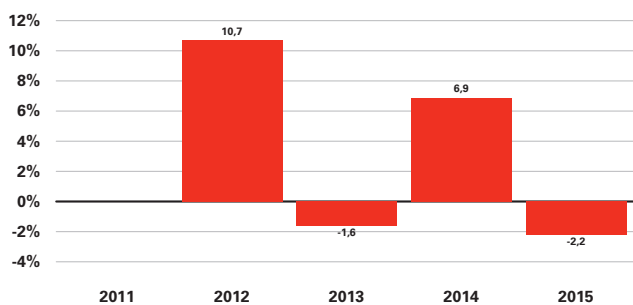
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	5,54%
<b>Spesa di rimborso</b>	0,00%
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	0,81%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	20% un anno di tutti i rendimenti realizzati dal fondo superiori al 5% del prezzo per azione della classe. Nel corso dell'ultimo esercizio del fondo, le commissioni legate al rendimento sono state pari a 0,00%.

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 massima dell'1% del Valore patrimoniale netto delle Azioni da convertire potrebbe essere dovuta al distributore pertinente. Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31.3.2016. Le spese possono variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle Spese si rimandano gli investitori alla Sezione 2.10, «Commissioni e spese», del Prospetto completo.

## Risultati ottenuti nel passato



■ Fondo

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 risultati ottenuti nel passato da questa categoria di azioni sono calcolati in EUR.

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 e rimborso.

Il fondo è stato lanciato in data 18.6.2007.

## Informazioni pratiche

### Banca Depositaria

HSBC Bank plc, Luxembourg Branch, 16, boulevard d'Avranches, L1160 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

### Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni in lingua inglese sull'OICVM, inclusi l'ultimo Prospetto, gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni, la relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente presso l'agente amministrativo, HSBC Bank plc, Luxembourg Branch, 16, boulevard d'Avranches, L1160 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo oppure visitando il sito <http://www.assetmanagement.hsbc.com>. Il Prospetto più recente è disponibile in lingua inglese e tedesco. Il presente documento descrive un comparto singolo dell'OICVM. Il Prospetto e le relazioni annuale e semestrale sono preparati per l'intero OICVM.

### Categorie di azioni

Sono disponibili altre categorie di azioni, come illustrato nella Sezione 1.3, «Informazioni sulle Classi di Azioni», del Prospetto. Un investitore può convertire le sue azioni in azioni di una Categoria di Azioni o di un Comparto differente della Società. I dettagli della procedura di conversione sono illustrati nella Sezione 2.6, «Conversioni tra comparti/classi», del Prospetto (N.B.: è possibile l'applicazione di una spesa di vendita).

### Politica di remunerazione

La politica aggiornata sulle remunerazioni della Società di Gestione, comprendente la descrizione della determinazione di remunerazioni e benefit, è disponibile al sito:

[www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure). È possibile ottenere gratuitamente dalla Società di Gestione copia cartacea della stessa.

### Imposte

La legislazione tributaria lussemburghese 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 per l'OICVM.

### Passività separate

Il fondo è una società d'investimento («Société d'Investissement à 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.

### Autorizzazioni

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

### Data di pubblicazione

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25 ottobre 2016.