

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 Inflation Linked Bond

Categoria ICHEUR LU0522826592

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 quello di offrire una crescita del capitale e del relativo reddito del vostro investimento nel tempo.
- ▶ Il fondo investirà di norma almeno il 90% del relativo patrimonio in obbligazioni il cui valore sia correlato all'inflazione.
- ▶ Il fondo investe in obbligazioni di alta qualità emesse da società, governi o entità governative di mercati sviluppati ed emergenti. Fino al 15% del patrimonio del fondo può essere investito nei mercati emergenti.
- ▶ Il fondo può investire in obbligazioni denominate in valute dei mercati sviluppati o emergenti. La principale esposizione valutaria del fondo sarà il dollaro statunitense (USD).
- ▶ Il fondo provvederà di norma alla copertura in USD delle esposizioni non-USD. Tuttavia, il fondo può talvolta presentare esposizione a valute non-USD, ivi comprese le valute del mercato emergente. Di norma l'esposizione del fondo a valute non-USD sarà limitata al 10% del relativo patrimonio.
- ▶ Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio in fondi (compresi altri fondi di HSBC Global Investments Funds).
- ▶ 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).
- ▶ Il fondo è gestito in maniera attiva e non replica alcun indice di riferimento. In occasione della selezione di investimenti, potrà essere preso in considerazione un indice di riferimento. L'indice di riferimento del fondo è Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Hedged USD.
- ▶ 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.
- ▶ Il parametro di riferimento, indicato nella sezione relativa ai risultati ottenuti nel passato, non tiene conto della copertura valutaria. Potrebbe esservi una differenza maggiore tra i risultati ottenuti nel passato dalla categoria di azioni e dal parametro di riferimento rispetto ad altre categorie di azioni del fondo.
- ▶ 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 3?

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. 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 di credito** Gli emittenti di titoli obbligazionari potrebbero non rispettare i loro obblighi di regolari pagamenti degli interessi e/o rimborso di capitale. Tutti gli strumenti di credito comportano pertanto la possibilità di insolvenza. I titoli a rendimento superiore hanno maggiori probabilità di insolvenza.
- ▶ **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 legato ai derivati (leva finanziaria)** 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. I derivati fuori borsa (OTC) comportano il rischio di credito associato alla controparte o all'istituzione che promuove l'operazione. L'investimento in derivati comporta una leva finanziaria (chiamata a volte "gearing", ossia quoziente tra la posizione finanziaria netta ed il patrimonio netto). Livelli elevati di leva finanziaria possono presentare rischi per i comparti amplificando l'effetto dei prezzi di attività o di variazioni dei tassi.
- ▶ **Rischio 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 minore liquidità.
- ▶ **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.

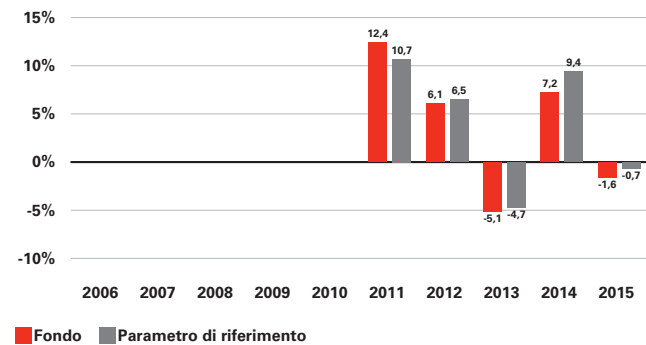
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,54%
Spesa di rimborso	0,00%
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,60%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

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 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



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 30.6.2010.

Il parametro di riferimento degli investimenti del fondo, solamente a scopo di confronto, è Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Hedged USD.

Storicamente il parametro di riferimento comparativo degli investimenti del fondo è stato: Bloomberg Barclays World Government Inflation Linked Bond Hedged USD dal lancio - 31.7.2012.

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

A decorrere dal marzo 2016, la Politica di remunerazione della Società di gestione, che descrive le modalità di determinazione della remunerazione e delle indennità, è disponibile sul sito internet www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure, ovvero su richiesta inoltrata alla Società di gestione.

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 9 novembre 2016.