

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 può altresì investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni convertibili e opzioni.
- ▶ 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 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. 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 di cambio** Le variazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre o aumentare, anche in misura significativa, i proventi o le perdite derivanti dagli investimenti.
- ▶ **Rischio controparte** La possibilità che la controparte di un'operazione non sia disposta o non sia in grado di adempiere ai propri obblighi.
- ▶ **Rischio di liquidità** Per rischio di liquidità si intende il rischio che un Fondo possa trovare difficoltà nell'adempiere ai propri obblighi in relazione alle passività finanziarie che vengono regolate consegnando liquidità o altre attività finanziarie, con conseguenti ripercussioni sfavorevoli sugli investitori esistenti o rimanenti.
- ▶ **Rischio operativo** I rischi operativi possono esporre il Fondo a errori riguardanti, fra l'altro, operazioni, valutazioni, contabilità e rendicontazione finanziaria.
- ▶ **Rischio dei derivati** I derivati possono evidenziare andamenti imprevedibili. Talvolta i prezzi e la volatilità dei derivati non riflettono rigorosamente quelli delle rispettive fonti di riferimento, strumenti o attività sottostanti.
- ▶ **Rischio dei mercati emergenti** I mercati emergenti sono meno consolidati e spesso più volatili rispetto a quelli sviluppati, e comportano gradi di rischio più elevati, in particolare sul fronte dei rischi di mercato, di liquidità e di cambio.
- ▶ **Rischio del tasso d'interesse** Quando i tassi d'interesse aumentano, di norma i valori delle obbligazioni diminuiscono. Questo rischio aumenta in genere all'aumentare della durata e della qualità creditizia di un investimento obbligazionario.
- ▶ **Rischio di default** Gli emittenti di alcune obbligazioni potrebbero non essere disposti o non essere in grado di effettuare pagamenti sui rispettivi titoli.
- ▶ **Rischio di credito** Un titolo obbligazionario o del mercato monetario potrebbe perdere valore in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'emittente.
- ▶ **Rischio associato alle obbligazioni CoCo** I titoli convertibili contingenti (obbligazioni CoCo) sono relativamente poco collaudati, i pagamenti di reddito dovuti possono essere annullati o sospesi, sono più vulnerabili alle perdite rispetto alle azioni e possono essere altamente volatili.

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.

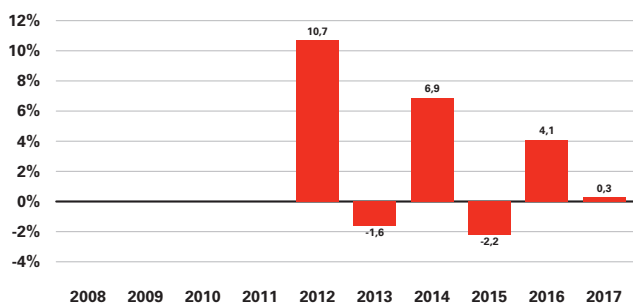
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,54%
Spesa di rimborso	0,00%
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,81%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20% un anno di tutti i rendimenti realizzati 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 31.3.2017. 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, L - 1160 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, L - 1160 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

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 supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di pubblicazione

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2018.