

HSBC Global Investment Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
 16, Boulevard d'Avranches
 L-1160 Lussemburgo
 Granducato di Lussemburgo
 R.C.S. Lussemburgo B 25.087

Gentile Azionista,

Le scriviamo per informarLa che l'obiettivo d'investimento di HSBC Global Investment Funds – Global Equity Climate Change, un comparto in cui Lei detiene azioni (il “Comparto”), cambierà il 31 dicembre 2019 in modo da riportare una formulazione migliorata della strategia d'investimento.

L'essenza dell'obiettivo d'investimento, della strategia e della ripartizione del rischio del Comparto non cambiano. Lo scopo continua a essere quello di offrire un rendimento a lungo termine attraverso l'investimento in società che possano trarre beneficio dalla transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio

Non è necessario intraprendere alcuna azione. In ogni caso, può scegliere tra tre diverse opzioni, come di seguito illustrato.

La invitiamo a riservare del tempo per prendere visione delle importanti informazioni di cui sotto. Qualora avesse delle domande, non esiti a contattare il Suo agente o l'ufficio locale HSBC Global Asset Management.

In nome e per conto del Consiglio di HSBC Global Investment Funds

Modifiche

Attuale Obiettivo d'investimento	Nuovo Obiettivo d'investimento
<p>Il comparto intende offrire un rendimento a lungo termine attraverso l'investimento in società che possano trarre beneficio dalla transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio e che stiano pensando di introdurre il cambiamento climatico nella relativa strategia commerciale.</p> <p>In condizioni di mercato normali, il comparto investe almeno il 90% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli equivalenti ad azioni di società che hanno il proprio domicilio o la propria sede o che svolgono la maggior parte della propria attività economica in qualsivoglia paese, tanto nei mercati sviluppati quanto nei Mercati emergenti. Il comparto può inoltre investire in Fondi comuni d'investimento immobiliare (“REIT”) autorizzati di tipo chiuso.</p>	<p>Il comparto intende offrire un rendimento a lungo termine attraverso l'investimento in società che possano trarre beneficio dalla transizione a un'economia a basse emissioni di carbonio e che stiano pensando di introdurre il cambiamento climatico nella relativa strategia commerciale. Il comparto mira a mantenere emissioni di carbonio contenute e rating ambientali, sociali e di governance (“ESG”) superiori alla media calcolati rispettivamente come media ponderata delle intensità di carbonio e rating ESG forniti agli emittenti del sub-investimenti del fondo, rispetto alla media ponderata dei componenti dell'Indice MSCI AC World Net.</p> <p>In condizioni di mercato normali, il comparto investe almeno il 70% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli equivalenti ad azioni di società i cui ricavi sono esposti a temi legati alla transizione climatica (“Temi Legati alla Transizione Climatica”) che hanno il proprio domicilio o la propria sede, e che svolgono la maggior parte della propria attività economica o sono quotate in un Mercato regolamentato in qualsivoglia paese, tanto nei mercati sviluppati quanto nei Mercati emergenti. Il comparto può inoltre investire in Fondi comuni d'investimento immobiliare (“REIT”) autorizzati di tipo chiuso.</p> <p>I Temi Legati alla Transizione Climatica comprendono, tra gli altri, le energie rinnovabili, l'efficienza energetica, i trasporti non inquinanti e l'edilizia verde. I Temi Legati alla Transizione Climatica sono di proprietà di HSBC, sono determinati rispetto alle attività idonee dei Green Bond Principles dell'International Capital Market Association e alla Climate Bonds Taxonomy della Climate Bonds Initiative, oggetto di una ricerca continua e possono cambiare nel tempo con</p>

<p>Il comparto può fare ricorso a strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di gestione dei flussi di cassa (come nel caso, ad esempio, dell'investimento delle disponibilità liquide in strumenti azionari). Tuttavia, il comparto non farà un utilizzo esteso di strumenti finanziari derivati a scopo di investimento. Tra gli strumenti finanziari derivati cui il comparto è autorizzato a ricorrere, si enumerano a titolo meramente esemplificativo i future e i contratti a termine su tassi di cambio (compresi i contratti a termine non consegnabili). Gli strumenti finanziari derivati possono inoltre essere incorporati in altri strumenti in cui può investire il comparto.</p> <p style="text-align: center;">~ ~ ~</p>	<p>l'individuazione di nuovi temi. Il Consulente per gli Investimenti può avvalersi delle proprie ricerche per individuare le società idonee, che superano la soglia minima di ricavi esposti ai Temi legati alla transizione climatica. La suddetta soglia varia a seconda del Tema, ma è almeno pari al 10% dei ricavi totali della società.</p> <p>Il comparto non investe in azioni e titoli equivalenti ad azioni di società o REIT ritenuti non conformi ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite o con un'esposizione significativa, misurata secondo una soglia di esposizione dei ricavi, a determinate attività escluse ("Attività Escluse").</p> <p>Tali Attività Escluse sono di proprietà di HSBC e possono includere, tra l'altro, l'estrazione non convenzionale di petrolio e gas e il tabacco e possono cambiare nel tempo. La soglia di esposizione dei ricavi varia a seconda dell'Attività Esclusa, ma non è superiore al 30% dei ricavi totali della società. Il Consulente per gli investimenti può avvalersi delle conoscenze, delle ricerche e delle informazioni di fornitori di dati finanziari affermati per individuare le società esposte alle Attività Escluse.</p> <p>Dopo aver definito l'universo d'investimento ammissibile, il Consulente per gli Investimenti mira a costruire un portafoglio con emissioni di carbonio inferiori e rating ambientali, sociali e di governance ("ESG"), calcolati rispettivamente come media ponderata delle intensità di carbonio e rating ESG forniti agli emittenti degli investimenti del comparto, superiori alla media ponderata dei componenti dell'Indice MSCI AC World Net. Per la valutazione delle emissioni di carbonio e dei rating ESG, il Consulente per gli Investimenti può avvalersi delle conoscenze, delle ricerche e delle informazioni di fornitori di dati finanziari affermati.</p> <p style="text-align: center;">~ ~ ~</p> <p>Il comparto può fare ricorso a strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di gestione dei flussi di cassa (come nel caso, ad esempio, dell'investimento delle disponibilità liquide in strumenti azionari). Tuttavia, il comparto non farà un utilizzo esteso di strumenti finanziari derivati a scopo di investimento. Il comparto può inoltre fare ricorso, seppur non in modo esteso, a strumenti finanziari derivati a fini d'investimento. Tra gli strumenti finanziari derivati cui il comparto è autorizzato a ricorrere, si enumerano a titolo meramente esemplificativo i future e i contratti a termine su tassi di cambio (compresi i contratti a termine non consegnabili). Gli strumenti finanziari derivati possono inoltre essere incorporati in altri strumenti in cui può investire il comparto.</p>
--	---

Ragioni delle modifiche

Il Comparto è stato lanciato a novembre 2007 e, da allora, le strategie su prodotti finanziari con impatto ambientale, sociale e di governance (ESG) si sono evolute. Pertanto, abbiamo rivisto la strategia d'investimento del Comparto in modo da essere la migliore opportunità per i clienti non solo per soddisfare gli obiettivi d'investimento ma anche le loro aspettative ESG. Le modifiche all'obiettivo d'investimento mirano a facilitare ciò definendo l'universo d'investimento del Comparto e l'importanza dei requisiti ESG.

L'introduzione dei Temi Legati alla Transizione Climatica e le Attività Escluse portano il Comparto al livello delle prassi riconosciute in materia d'investimento ESG. Ciò sarà rafforzato dalle partnership definite con fornitori di dati finanziari ESG.

La riduzione del minimo del 90% d'investimento nell'universo identificato pone il Comparto all'altezza degli standard di mercato. Un'esposizione al 70% riflette adeguatamente la strategia d'investimento sottostante.

Alternative a disposizione

- 1. Non intraprendere alcuna azione.** Il Suo investimento rimarrà tale e quale a quella attuale.
- 2. Convertire il proprio investimento in un altro comparto HSBC Global Investment Funds.** Se desidera assicurarsi che la conversione avvenga prima dell'entrata in vigore, le istruzioni devono pervenire prima della data di entrata in vigore indicata nella colonna di destra. La preghiamo di leggere il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del comparto che intende prendere in considerazione.
- 3. Richiedere il rimborso del proprio investimento.** Se desidera assicurarsi che il rimborso avvenga prima dell'entrata in vigore, le istruzioni devono pervenire prima della data di entrata in vigore indicata nella colonna di destra.

Le opzioni 2 e 3 possono avere conseguenze fiscali. Si consiglia di passare al vaglio le alternative illustrate con il proprio consulente fiscale e il proprio consulente finanziario.

Indipendentemente da quale alternativa scegliate, non Le saranno addebitate commissioni di commutazione o di rimborso da parte di HSBC. Si sottolinea che alcuni distributori, agenti pagatori, banche corrispondenti o intermediari potrebbero addebitare, a propria discrezione, commissioni e/o spese di conversione o transazione.

DATA DI ENTRATA IN VIGORE DELLA MODIFICA:

31 dicembre 2019

IL COMPARTO: HSBC Global Investment Funds - Global Equity Climate Change

IL FONDO

HSBC Global Investment Funds

Sede legale 16 boulevard d'Avranches, L-1160 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Numero di registrazione B 25 087

Società di gestione HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

I termini non definiti nella presente comunicazione avranno lo stesso significato di quelli definiti nel prospetto corrente di HSBC Global Investment Funds.

Il Consiglio si assume la responsabilità dell'esattezza delle informazioni contenute nella presente comunicazione alla data della spedizione.