

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 - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN

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

Categoria: AC
 ISIN: LU1655449863

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

Il Fondo punta a offrire crescita del capitale e reddito derivante dall'investimento nel tempo.

Politica d'investimento:

L'obiettivo del Fondo è ottenere rendimenti annualizzati pari all'ESTR più il 4% (al lordo delle spese correnti annuali) su un periodo continuo di tre anni. Il Fondo si prefigge di farlo con una volatilità annualizzata (il tasso che misura il rischio del Fondo tramite la stima dell'ampiezza di oscillazione del prezzo delle azioni, al ribasso o al rialzo) pari al 6-8% su un periodo continuo di tre anni.

Si ricorda agli investitori che il capitale è a rischio e che non vi è alcuna garanzia di crescita stabile nel corso di qualsivoglia periodo di tempo.

Il Fondo utilizza strategie complementari che possono investire in una gamma diversificata di categorie di attività (direttamente e indirettamente tramite derivati e fondi) in tutto il mondo. Queste comprendono titoli azionari (azioni), reddito fisso (tipologie di titoli di debito), valute, liquidità e altre attività autorizzate per gli OICVM. Le strategie possono essere sia solo lunghe (long-only) (per cui il Fondo guadagna sull'aumento di valore delle attività) che lunghe e corte (per cui il Fondo guadagna sul calo di valore delle attività).

Il Fondo può investire fino al 50% in azioni di società di ogni dimensione, fino al 100% in obbligazioni di alta e bassa qualità e obbligazioni prive di rating emesse o garantite da governi, enti pubblici o società e fino al 100% in liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può assumere esposizione fino al 50% del suo patrimonio a valute diverse dall'euro, comprese quelle dei mercati emergenti. Tale esposizione può essere pari fino al 50% del patrimonio del Fondo.

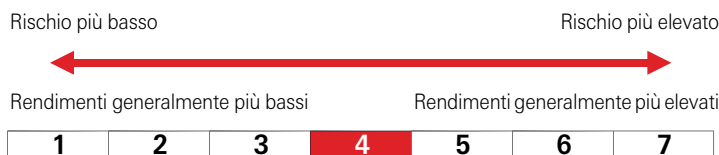
Il Fondo non può investire più del 10% del suo patrimonio in titoli di debito di bassa qualità, emessi o garantiti da un singolo emittente sovrano, fino al 10% in titoli convertibili contingent, fino al 10% in ABS e MBS e fino al 50% in altri fondi.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in total return swap.

Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione dei flussi di cassa e investimento. I derivati non saranno utilizzati in modo significativo a fini d'investimento. I derivati potranno inoltre essere integrati in altri strumenti utilizzati dal Fondo.

- ♦ 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 parametro di riferimento. Il Fondo ha un target interno o esterno rispetto a un indice di riferimento, Euro Short-Term Rate (ESTR).
- ♦ 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 l'indice di riferimento non verrà utilizzato come universo da cui selezionare i titoli.
- ♦ 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 3 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 fondo d'investimento** L'investimento in altri fondi comporta taluni rischi che gli investitori non dovrebbero sostenere in caso di investimento diretto sui mercati. La responsabilità della governance di attività sottostanti può essere affidata a gestori terzi.

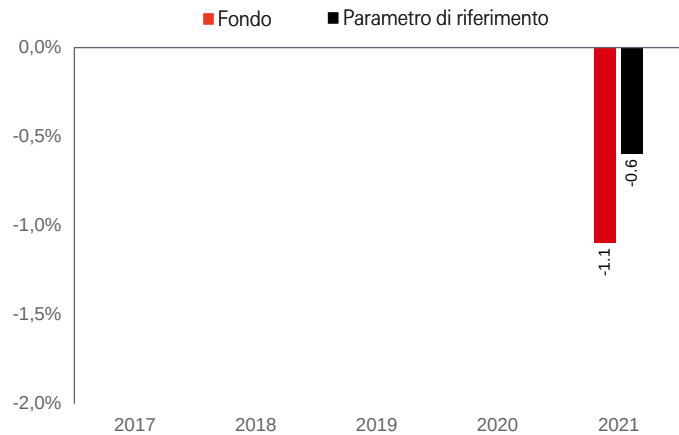
- ♦ **Rischio del tasso di cambio** Le variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o aumentare gli utili o le perdite da investimento, in alcuni casi anche in modo significativo.
- ♦ **Rischio del tasso d'interesse** In caso di aumento dei tassi d'interesse, i valori delle obbligazioni tendono di 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 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	1,84%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Risultati ottenuti nel passato



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

- ◆ 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 31/03/2022. 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.

- ◆ 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 Euro Short-Term Rate (ESTR).
- ◆ L'indice di riferimento storico degli investimenti del fondo è: EUR 3 month EURIBOR da 21/03/2017 fino a 25/05/2021.
- ◆ Il Fondo è stato lanciato in data 21 marzo 2017.

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.

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

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 luglio 2022.