

Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - EURO HIGH YIELD BOND

seuraavan rahaston alarahasto: HSBC Global Investment Funds ("yhteissijoitusyritys"),
hallinnoija: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Laji: AC
ISIN: LU0165128348

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite:

Rahasto pyrkii tarjoamaan pitkän aikavälin pääomankasvua ja tuottoja sijoittamalla (euromääräisten) korkeatuottoisten joukkovelkakirjojen sijoitussalkkuun ja samalla edistämään ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyviä tavoitteita.

Rahasto edistää ESG-tavoitteita SFDR-säädöksen artiklan 8 määritelmän mukaisesti. Lisätietoja HSBC Global Asset Managementin vastuullisista sijoituskäytännöistä on saatavilla osoitteessa www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Sijoituspolitiikka:

Rahaston ESG-luokitus lasketaan rahaston sijoitusten liikkeeseenlaskijoille annettujen ESG-luokitusten painotettuna keskiarvona, ja tavoitteena on, että ESG-luokitus on korkeampi kuin vertailuindeksin osatekijöiden painotettu keskiarvo.

Normaaleissa markkinaolosuhteissa rahasto sijoittaa vähintään 90 % varoistaan sijoituskelpoista heikompisiin joukkovelkakirjoihin ja muihin korkeatuottoisiin arvopapereihin, mukaan lukien luokittelemattomat joukkovelkakirjat, jotka ovat euromääräisiä ja muiden kehittyneiden markkinoiden valuuttojen määräisiä. Nämä joukkovelkakirjat ovat kehittyneillä ja kehittyvillä markkinoilla sijaitsevien valtioiden, valtion virastojen tai ylikansallisten toimijoiden liikkeeseen laskemia.

Rahaston sijoituspäätöksiä edeltävään harkintaan kuuluu olennaisesti riskien alentaminen ja tuottojen parantaminen liikkeeseenlaskijoiden ESG-tunnuslukuja tunnistamalla ja analysoimalla. Rahasto ei sijoita sellaisten liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin, jotka harjoittavat tiettyä kiellettyä toimintaa, kuten yritykset, joiden toiminta liittyy kiistanalaisten aseiden ja tupakan tuotantoon; yritykset, joiden liikevaihdosta vähintään 10 % on peräisin lämpöhiilen louhinnasta; ja yritykset, joiden liikevaihdosta vähintään 10 % on peräisin hiilen poltolla tapahtuvasta sähkön tuotannosta. Rahasto suorittaa tehostettuja due diligence -tarkastuksia joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoille, joiden ei katsota täyttävän YK:n Global Compact -periaatteiden vaatimuksia. Lisätietoja ESG-tunnusluvuista ja kielletystä toiminnasta rahastoesitteessä.

Rahasto voi sijoittaa enintään 10 % varoistaan muihin rahastoihin ja enintään 15 % ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin. Tämän ei kuitenkaan odoteta olevan yli 10 %.

Rahasto sijoittaa pääasiassa euromääräisiin ja muiden kehittyvien markkinoiden valuuttojen määräisiin joukkovelkakirjoihin. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset on yleensä rajoitettu 10 %:iin sen varoista.

Rahasto voi myös sijoittaa johdannaisiin ja käyttää niitä suojaamiseen, tehokkaaseen salkunhoitoon, kassavirran hallintaan sekä taktiseen varojen allokointiin. Johdannaisia ei käytetä laajamittaisesti sijoitustarkoituksiin. Johdannaisia voi sisältyä myös muihin rahaston käyttämiin instrumentteihin.

- ♦ Rahasto voi tehdä arvopapereiden lainaamistransaktioita enintään 29 %:lla varoistaan. Tämän ei kuitenkaan odoteta olevan yli 25 %.
- ♦ Rahaston viitevaluutta on EUR. Tämän osuuslajin viitevaluutta on EUR.
- ♦ Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, eikä se seuraa vertailuindeksiä. Rahastolla on sisäinen tai ulkoinen tavoite, joka perustuu vertailuindeksiin, ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained (net of transaction costs).
- ♦ Sijoitusneuvoja sijoittaa aktiivisen sijoitusten hallinnan strategioiden ja erityisten sijoitusmahdollisuuksien perusteella sekä oman harkintansa mukaan arvopapereihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. On odotettavissa, että merkittävä prosenttiosuus rahaston sijoituksista on vertailuarvon osatekijöitä. Niiden painotukset voivat kuitenkin poiketa olennaisesti vertailuindeksin painotuksista.
- ♦ Rahaston tuoton ja kohde-etuutena olevien sijoitusten painotusten eroa vertailuindeksiin verrataan myös määritettyyn alueeseen, mutta sitä ei ole sidottu siihen.
- ♦ Tuotot sijoitetaan uudelleen.
- ♦ Sijoituksen voi myydä useimpina arkipäivinä.
- ♦ Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa viiden vuoden kuluessa.

Riski-hyötyprofiili



Riski-hyötyindikaattori perustuu historiallisiin tietoihin, joiden perusteella ei ehkä voida muodostaa luotettavia oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Ilmoitetun riski-hyötyluokan ei taata säilyvän muuttumattomana, ja rahaston luokitus voi vaihdella ajan myötä. Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Rahasto kuuluu luokkaan 4, koska sen hinta tai simuloitu tuotto tai arvo on aiemmin heilahdellut keskimääräisesti.

Olennaiset riskit, joita riski-hyötyindikaattori ei ota täysin huomioon:

- ♦ **Ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin liittyvä riski** Ehdolliset vaihtovelkakirjat (CoCo-joukkolainat) ovat suhteellisen testaamattomia, niiden tuotonmaksu voi peruuntua tai lykkäytyä, ne ovat alttiimpia tappioille kuin osakkeet, ja ne voivat olla erittäin epävakaita.
- ♦ **Johdannaisiin liittyvä riski** Johdannaiset voivat käyttäytyä odottamattomasti. Useiden johdannaisien hinnoittelu ja volatiliiteetti ei välttämättä heijasta täysin niiden kohde-etuutena olevan indeksin, instrumentin tai omaisuuserän hinnoittelua tai volatiliiteettia.

- ♦ **Korkoriski** Korkojen noustessa joukkovelkakirjojen arvo tavallisesti laskee. Tämä riski on tavallisesti sitä suurempi mitä pidempi on joukkovelkakirjasijoituksen juoksuaja ja mitä korkeampi sen luottolaatu on.
- ♦ **Likviditeettiriski** Likviditeettiriski on riski siitä, että rahaston voi olla vaikea täyttää taloudelliset velvoitteensa, joista suoriutumiseen tarvitaan käteistä tai muita rahoitusvaroja, mikä voi vaikuttaa epäedullisesti olemassa oleviin tai jäljellä oleviin sijoittajiin.
- ♦ **Lunastettavissa oleviin joukkovelkakirjoihin (callable bond) liittyvä riski** Odottamaton korkokehitys voi vaikuttaa negatiivisesti lunastettavissa oleviin velkakirjoihin (callable debt securities, velkakirjoja, joiden liikkeeseenlaskijoilla on oikeus maksaa velkapääoma takaisin ennen erääntymispäivää).
- ♦ **Luottoriski** Joukkovelkakirja tai rahamarkkina-arvopaperi voi menettää arvoaan, jos sen liikkeeseenlaskijan taloudellinen tila heikkenee.
- ♦ **Maksukyvyttömyysriski** Tiettyjen joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijat eivät ehkä halua tai voi suorittaa joukkovelkakirjojensa liittyviä maksuja.
- ♦ **Operatiivinen riski** Operatiiviset riskit voivat altistaa rahaston muun muassa transaktioihin, arvostukseen, kirjanpitoon ja taloudelliseen raportointiin liittyville virheille.
- ♦ **Valuuttakurssiriski** Valuuttakurssivaihtelut voivat kasvattaa tai pienentää sijoitusvoittoja tai -tappioita, joissakin tapauksissa huomattavastikin.
- ♦ **Vastapuoliriski** Mahdollisuus siihen, että transaktion vastapuoli ei halua tai ei voi suoriutua velvoitteistaan.
- ♦ **Vipuvaikutusriski** Vipuvaikutus syntyy, kun taloudellinen riski on suurempi kuin sijoitettu summa. Näin tapahtuu esimerkiksi käytettäessä johdannaisia. Vipuvaikutusta käyttävän rahaston voitot ja/tai tappiot voivat olla suurempia johtuen kerrannaisvaikutuksesta, jonka kohde-etuuden hinnanmuutos aiheuttaa.

Kulut

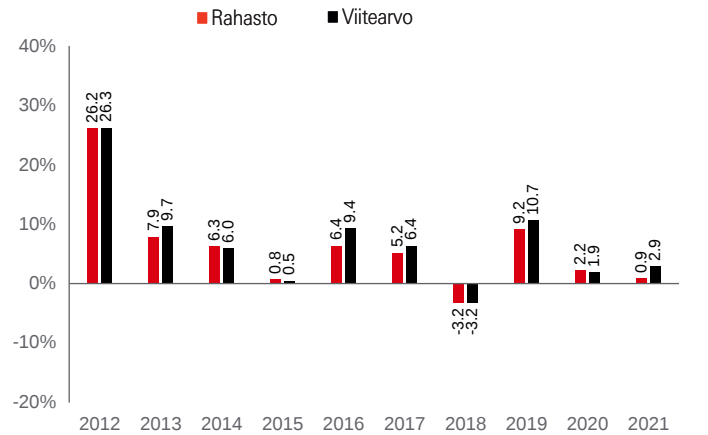
Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	3,10%
Lunastuspalkkio	0,00%

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa ennen sen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,35%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	-

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- ♦ Esitetyt merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Sijoittaja saa tiedon todellisista kuluista omalta rahoitusneuvojaltaan.
- ♦ Jakelija voi periä vaihtopalkkion, joka on enintään 1,00% vaihdettavien osuuksien substanssiarvosta.
- ♦ Juoksevat kulut perustuvat viime vuoden kuluihin 31/03/2022 päättyneenä vuonna. Kulut voivat vaihdella vuosittain.

Lisätietoa kuluista on varsinaisen rahastoesitteen osassa ”Kulut ja palkkiot”.

- ♦ Aiempi tuotto ei ennusta tulevaa tuottoa; sijoituksen arvo ja sen tuotto voivat sekä nousta että laskea.
- ♦ Tuotto perustuu substanssiarvoon, joka sisältää uudelleen sijoitetut voitto-osuudet. Aiemmissa tuottoluvuissa huomioidaan kaikki juoksevat kulut lukuun ottamatta merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioita.
- ♦ Tämän osuuslajin aiempi tuotto- tai arvonkehitys lasketaan valuutassa EUR päättyneenä vuonna.
- ♦ Rahaston sijoitusten vertailuindeksi (vain vertailutarkoituksessa) on ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained (net of transaction costs) päättyneenä vuonna.
- ♦ Rahasto on perustettu 04 huhtikuuta 2003.

Käytännön tiedot

Säilyttäjäpankki
HSBC Continental Europe, Luxembourg.

Lisätietoa
Lisätietoa rahastoyhtiöstä, mukaan lukien rahastoesite, uusin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset sekä tuoreimmat osuuksien hinnat, saa maksutta englanninkielisinä rekisterinpitäjältä ja siirtoasiamieheltä lähettämällä sähköpostia osoitteeseen amgtransferagency@lu.hsbc.com tai käymällä verkko-osoitteessa www.global.assetmanagement.hsbc.com. Uusin rahastoesite on saatavilla englannin- ja saksankielisenä.

Tässä asiakirjassa kuvataan rahastoyhtiön yhden alarahaston yksi osuuslaji. Rahastoesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset laaditaan koko rahastoyhtiölle.

Osuuslajit
Sijoittaja voi vaihtaa osuutensa toisen osuuslajin tai rahastoyhtiön toisen alarahaston osuuksiin. Lisätietoa vaihtamisesta on rahastoesitteen osassa ”How to convert between Sub-Funds / Classes”.

Palkkiokäytännöt
Rahastoyhtiön ajantasaiset palkkiokäytännöt, mukaan lukien kuvaus palkkioiden ja korvausten määräytymisperusteista, ovat saatavilla osoitteesta

www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure. Maksuton paperikopio on saatavilla rahastoyhtiöltä.

Verotus
Rahastoon sovelletaan Luxemburgin verolakeja. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Rahastoyhtiö
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Erilliset vastuut
HSBC Global Investment Funds on sijoitusyhtiö (Société d'Investissement à Capital Variable), jonka alarahastoilla on Luxemburgin lainsäädännön nojalla erilliset vastuut. Tämä tarkoittaa sitä, että kunkin alarahaston sijoitukset pidetään erillään toisten alarahastojen sijoituksista, eikä sijoittajan rahastoon tekemää sijoitusta voida käyttää toisen alarahaston vastuiden kattamiseen.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxemburgin suurherttuakunta, ja sitä valvoo Luxemburgin rahoitusvalvontaviranomainen Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 10 lokakuuta 2022.