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 Asset Management

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL EMERGING MARKETS BOND

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

Laji:AC
ISIN:LU0566116140

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Tavoitteena on sijoitetun pääoman kasvattaminen ja tuotto ajan kuluessa.
- Rahasto sijoittaa ensisijaisesti erilaisiin korkean ja alhaisemman laatuluokan velkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoita ovat kehittyvien markkinoiden valtiot tai niihin liittyvät tahot. Rahasto sijoittaa myös korkean ja alhaisemman laatuluokan velkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoita ovat kehittyvillä markkinoilla sijaitsevat tai niille altistuvat yritykset. Velkakirjat ovat enimmäkseen Yhdysvaltain dollarin määräisiä.
- Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia varoistaan Kiinan pankkien välisillä joukkovelkakirjamarkkinoilla vaihdettuihin mannerkiinalaisiin joukkovelkakirjoihin.
- Rahasto voi sijoittaa 10−30 prosenttia varoistaan yksittäisen valtion liikkeeseen laskemiin tai takaamiin velkakirjoihin, jos kyseisellä valtiolla on alhainen luottoluokitus.
- Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia varoistaan vaihtovelkakirjoihin.
- Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia varoistaan ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin (CoCo).
- Rahasto voi käyttää johdannaisia tuottojen parantamiseen, valuutoille altistumiseen, sijoituksiin liittyvien verojen pienentämiseen ja edistääkseen sijoitustavoitteidensa saavuttamista.
- Rahaston viitevaluutta on USD. Tämän osuuslajin viitevaluutta on USD.
- Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, eikä se seuraa vertailuindeksiä. Rahastolla on sisäinen tai ulkoinen tavoite, joka perustuu vertailuindeksiin, JP Morgan EMBI Global Diversified.
- 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 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

Matalampaan riskiin ← → Korkeampaan riskiin

Tyypillisesti pienempi hyöty — Tyypillisesti suurempi hyöty

1	2	3	4	**5**	6	7

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. Alhaisinkaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Rahasto kuuluu luokkaan 5, koska sen hinta tai simuloitu tuotto tai arvo on aiemmin heilahdellut keskimääräisesti tai paljon.

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 lykkääntyä, ne ovat alttiimpia tappioille kuin osakkeet, ja ne voivat olla erittäin epävakaita.
- **Johdannaisiin liittyvä riski** Johdannaiset voivat käyttäytyä odottamattomasti. Useiden johdannaisten hinnoittelu ja volatiliteetti ei välttämättä heijasta täysin niiden kohde-etuutena olevan indeksin, instrumentin tai omaisuuserän hinnoittelua tai volatiliteettia.
- **Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski** Kehittyvät markkinat ovat vähemmän vakiintuneet ja usein volatiilimmat kuin kehittyneet markkinat, ja niihin liittyy suurempia riskejä, erityisesti markkina-, likviditeetti- ja valuuttariskejä.
- **Korkoriski** Korkojen noustessa joukkovelkakirjojen arvo tavallisesti laskee. Tämä riski on tavallisesti sitä suurempi mitä pidempi on joukkovelkakirjasijoituksen juoksuaika 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.
- **Luottoriski** Joukkovelkakirja tai rahamarkkina-arvopaperi voi menettää arvoaan, jos sen liikkeeseenlaskijan taloudellinen tila heikkenee.
- **Maksukyvyttömyysriski** Tiettyjen joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijat eivät ehkä halua tai voi suorittaa joukkovelkakirjoihinsa 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

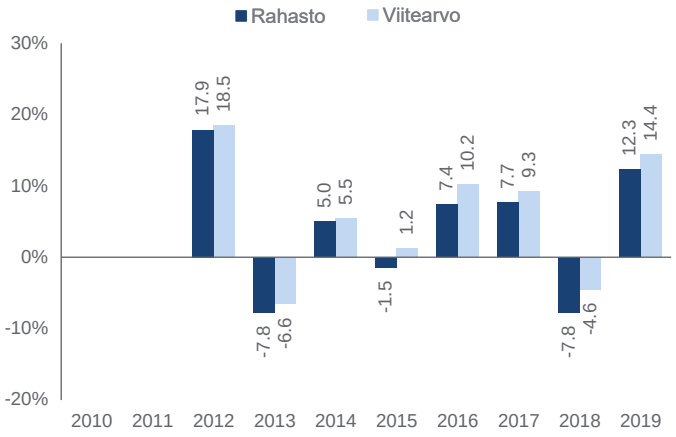
Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	3,10%
Lunastuspalkkio	0,00%
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,60%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	–

- 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 31/03/2020 päättyneenä vuonna. Kulut voivat vaihdella vuosittain.

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

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



- 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 USD päättyneenä vuonna.
- Rahaston sijoitusten vertailuindeksi (vain vertailutarkoituksessa) on JP Morgan EMBI Global Diversified päättyneenä vuonna.
- Aiemmin on käytetty viitearvoa:JP Morgan EMBI+ perustamisesta lähtien päättyen 31/12/1999 and JP Morgan EMBI Global alkaen 01/01/2000 päättyen 07/12/2020.
- Rahasto on perustettu 24 heinäkuuta 1998.

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 21 joulukuuta 2020.