

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL EMERGING MARKETS ESG LOCAL DEBT

un compartiment de HSBC Global Investment Funds, (l'« OPCVM »). Le Fonds est géré par HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., autorisé en Grand-Duché de Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). HSBC Asset Management est le nom de marque de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC.

Initiateur du PRIIP : HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Téléphone : +352 4888 9625

Date de production : 24 juillet 2023.

Catégories d'actions : ICEUR

ISIN : LU0992597285

Site Internet : <http://www.assetmanagement.hsbc.com>

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Fonds est une société d'investissement constituée en tant que société anonyme répondant à la qualification de Société d'Investissement à Capital Variable. La valeur du Fonds dépend de la performance des actifs sous-jacents et peut augmenter ou diminuer. Tout capital investi dans le Fonds peut être exposé à des risques.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement :

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations des marchés émergents (libellées en devises locales), tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Le Fonds promeut les caractéristiques ESG au sens de l'Article 8 du SFDR. Pour plus d'informations sur les politiques d'investissement responsable de HSBC Global Asset Management, consultez le site www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Politique d'investissement :

Le Fonds investira normalement au moins 70 % de ses actifs dans des obligations de catégorie « Investment Grade », des obligations de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») et d'autres titres similaires, des contrats de change à terme ou des contrats à terme non livrables. Ces obligations sont émises par des émetteurs satisfaisant à certains critères de notation ESG et de réduction de l'intensité carbone.

Le Fonds investit dans des obligations émises par des gouvernements, des entités gouvernementales ou des sociétés des marchés émergents. Par sociétés de marchés émergents, on entend les sociétés basées dans des pays émergents ou des sociétés, de tout pays, exerçant la majeure partie de leur activité dans des pays émergents.

Les critères ESG et de réduction des émissions de carbone sont basés sur des mesures spécifiques telles que : l'électricité produite par des sources d'énergie renouvelables et les émissions de carbone conformément au Sustainable Accounting Standards Board ; si le pays est sur la bonne voie pour respecter ses engagements dans le cadre de l'Accord de Paris sur le climat ; le niveau de transparence fiscale du pays selon les rapports de transparence fiscale de l'Emerging Markets Investors Alliance.

Le Fonds investira de préférence dans des obligations durables telles que des obligations liées au développement durable, des obligations de transition, des obligations sociales et des obligations vertes. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations sur les critères ESG et de réduction des émissions de carbone et les Activités exclues.

L'échéance moyenne du Fonds est normalement comprise entre 4 et 10 ans.

Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des obligations chinoises onshore par l'intermédiaire du Marché obligataire interbancaire chinois (CIBM), jusqu'à 10 % dans des obligations convertibles (à l'exception des obligations convertibles contingentes), jusqu'à 10 % dans d'autres fonds, et peut également investir dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des swaps sur rendement total, bien qu'il soit prévu que ce niveau ne dépasse pas 5 %.

Le Fonds investit principalement dans des obligations libellées en devises de marchés émergents et peut être exposé à hauteur maximale de 10 % à des obligations libellées en dollar US et/ou dans d'autres devises de marchés développés.

Le Fonds peut également investir dans des instruments dérivés et les utiliser à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille, d'accès à des instruments avantageux sur le plan fiscal et d'amélioration du rendement. Les instruments dérivés peuvent aussi être intégrés à d'autres instruments utilisés par le Fonds.

- ◆ Le Fonds peut procéder à des opérations de prêt de titres à hauteur de 29 % de ses actifs. Cependant, ce niveau ne devrait pas dépasser 25 %.

- ◆ La devise de référence du Fonds est USD. La devise de référence de cette catégorie d'actions est EUR.
- ◆ Les revenus sont réinvestis.
- ◆ Vous pouvez vendre votre investissement la plupart des jours ouvrables.
- ◆ Le Fonds est géré de manière active et ne réplique pas d'indice de référence. Le Fonds a un objectif interne ou externe par rapport à un indice de référence, l'indice JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified.
- ◆ Les investissements dans des titres qui ne sont pas repris dans l'indice de référence sur la base de stratégies de gestion active d'investissement et d'opportunités d'investissements spécifiques se feront à la discrétion du Conseiller en investissements. Il est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Cependant, leurs pondérations peuvent s'écarter de manière significative de celles de l'indice de référence.
- ◆ L'écart de la performance et des pondérations des investissements sous-jacents du Fonds par rapport à celles de l'indice de référence est également analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds peut convenir aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme. Le Fonds est destiné aux investisseurs plus expérimentés qui visent des catégories d'actifs susceptibles de réduire la liquidité et d'augmenter la volatilité du rendement, ou aux investisseurs qui visent des stratégies d'investissement très actives pouvant entraîner une concentration du portefeuille. Le Fonds peut convenir aux investisseurs à la recherche d'un investissement permettant de diversifier un portefeuille de base existant.

Un investissement dans le Fonds est uniquement adapté aux investisseurs qui sont en mesure d'évaluer les risques et le bien-fondé d'un tel investissement, et qui disposent des ressources suffisantes pour supporter une perte, dans la mesure où le Fonds n'est pas garanti et où ils peuvent récupérer moins que le montant investi. Le Fonds est conçu pour être utilisé dans le cadre d'un portefeuille de placements diversifié. Les investisseurs potentiels sont invités à consulter leur conseiller financier avant de réaliser un investissement.

Durée :

Le Fonds n'a pas de Terme.

L'Initiateur du PRIIP ne peut pas liquider le Fonds de manière unilatérale. Le Conseil d'administration peut également décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds.

Informations supplémentaires :

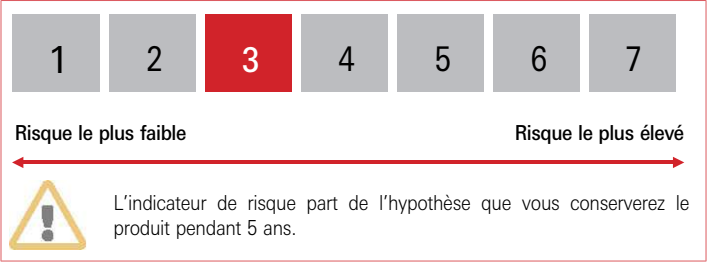
Ce document se réfère à une seule catégorie d'actions d'un compartiment de la Société. De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent de registre et de transfert en envoyant un e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com. Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en allemand. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont préparés pour l'ensemble de la Société.

La Banque dépositaire est HSBC Continental Europe, Luxembourg. Les actifs du Fonds sont conservés en sécurité par le Dépositaire et sont séparés des actifs des autres Fonds.

Vous avez la possibilité de convertir vos actions en actions d'une autre catégorie ou d'un autre compartiment de la Société. Pour de plus amples informations sur la marche à suivre, veuillez consulter la section « How to convert between Sub-Funds / Classes » du Prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Les risques supplémentaires non inclus dans l'indicateur synthétique de risque (ISR) comprennent les risques suivants : risque de liquidité, risque de contrepartie, risque opérationnel, risque d'effet de levier des investissements et risque de change. Veuillez vous référer au prospectus pour connaître les autres risques.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les montants dus, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Investissement de 10 000 EUR			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 5 630	EUR 5 250
	Rendement annuel moyen	-43,73 %	-12,08 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 580	EUR 8 870
	Rendement annuel moyen	-14,20 %	-2,38 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9 720	EUR 10 330
	Rendement annuel moyen	-2,76 %	0,64 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11 530	EUR 11 630
	Rendement annuel moyen	15,34 %	3,07 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou à votre distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2019 et avril 2023. Le scénario modéré s'est produit pour un investissement entre mars 2016 et mars 2021. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre janvier 2014 et janvier 2019. Un indice de référence approprié a été utilisé lorsque le Fonds avait un historique insuffisant.

Que se passe-t-il si HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La capacité du Fonds à effectuer les versements ne serait pas affectée par le défaut de HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.. Les actifs du Fonds sont conservés en sécurité par la Banque dépositaire et sont séparés des actifs des autres Fonds. En d'autres termes, les actifs d'un Fonds sont séparés des actifs des autres Fonds et votre investissement ne peut pas être utilisé pour satisfaire les engagements d'un autre Fonds. Il existe un risque de responsabilité potentiel pour le Dépositaire en cas de perte des actifs du Fonds. Le Dépositaire est responsable en cas de négligence ou de manquement intentionnel à ses obligations en vertu de la Loi de 2010.

La faillite ou l'insolvabilité de la Banque dépositaire ou d'un autre prestataire de services peut provoquer des retards (par exemple des retards dans le traitement des souscriptions, des conversions et des rachats d'actions) ou d'autres perturbations pour les investisseurs, et il pourrait y avoir un risque de défaut. Le Fonds n'est pas couvert par un régime de garantie ou d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement. Par exemple, si vous investissez dans ce produit par le biais d'un contrat d'assurance-vie ou d'un contrat de capitalisation, le présent document ne tient pas compte des frais de ce contrat.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- ◆ qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- ◆ 10 000 EUR sont investis.

Période de détention recommandée : 5 ans Investissement de 10 000 EUR		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux		414 EUR	898 EUR
Incidence des coûts annuels en % *		4,1 %	1,7 % chaque année

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,70% avant déduction des coûts et de 0,64% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer 3,10 % du montant investi. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 3,10 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez obtenir les frais réels auprès de votre conseiller financier.	Jusqu'à 310EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,88 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre est fondé sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31 mars 2023.	88EUR
Coûts de transaction	0,16 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	16EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0EUR

Des frais de conversion pouvant aller jusqu'à 1,00 % de la Valeur liquidative des Actions converties peuvent être dus au distributeur concerné.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

L'investissement dans ce Fonds convient aux investisseurs qui se positionnent sur un horizon d'investissement à long terme. Racheter vos participations dans le Fonds avant la fin de la période de détention recommandée n'occasionnera aucune pénalité. Des frais de sortie peuvent s'appliquer. Veuillez vous reporter au tableau « Composition des coûts » pour plus d'informations.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le produit, le comportement de HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. ou les personnes qui conseillent ou vendent le produit doivent être adressées par écrit à 18 Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ou par e-mail à hifl.complaint@hsbc.com.

Autres informations pertinentes

Des informations détaillées sur les produits d'investissement durable relevant des articles 8 et 9 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement « Disclosure » ou SFDR), y compris une description des caractéristiques environnementales ou sociales ou de l'objectif d'investissement durable ainsi que les méthodes utilisées pour évaluer, mesurer et surveiller les caractéristiques environnementales ou sociales et l'impact des investissements durables sélectionnés et des informations sur les objectifs et indices de référence sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>

Les scénarios de performance historique et les données de performance passée du Fonds pour les 8 années précédentes sont disponibles dans la section Fund Centre de notre site Internet à l'adresse <http://www.assetmanagement.hsbc.com>.