

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - FRONTIER MARKETS

en afdeling af HSBC Global Investment Funds (investeringsinstituttet). Fonden forvaltes af HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., er godkendt i Grand Duchy of Luxembourg og er underlagt tilsyn fra Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). HSBC Asset Management er brandnavnet for HSBC Groups formueforvaltningsvirksomhed.

PRIIP-producent: HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Telefon: +352 48 88 961

Dato for udarbejdelse: 19 juni 2024.

Aktieklasse: IC

ISIN: LU0666200349

Website: <http://www.assetmanagement.hsbc.com>

Hvad drejer dette produkt sig om?

Type

Fonden er et investeringsselskab, der er stiftet som et société anonyme og kvalificerer sig som et Société d'Investissement à Capital Variable. Fondens værdi afhænger af de underliggende aktivers resultat og kan stige eller falde. Kapital, der investeres i fonden, kan være forbundet med risiko.

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål:

Fonden søger at opnå vækst og udbytte ved at investere i en diversificeret portefølje af aktier på frontier-markeder.

Investeringspolitik:

Under normale markedsforhold investerer fonden minimum 90 % af aktiverne i aktier (eller værdipapirer, som ligner aktier) i virksomheder af enhver størrelse, som har hjemsted i og er officielt børsnoteret på en stor fondsbørs eller på et andet reguleret marked på frontier-markeder såvel som virksomheder med væsentlig drift eller dem, som udfører størstedelen af deres forretningsaktiviteter i disse lande.

Fonden kan investere op til 10 % i kvalificerede lukkede ejendomsinvesteringsselskaber (Real Estate Investment Trusts, REIT).

Selskaber og/eller udstedere, der er i betragtning til at komme med i fondens portefølje, vil være underlagt ekskluderede aktiviteter i overensstemmelse med HSBC Asset Managements politikker vedrørende ansvarlig investering, som kan ændre sig fra tid til anden. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger om de ekskluderede aktiviteter.

Fonden kan også investere op til 10 % af aktiverne i andre fonde, og fonden kan investere i bankinskud og pengemarkedsinstrumenter med henblik på likviditet.

Fonden kan anvende derivater til at forvalte eksponeringen for disse markeder, til at opnå eksponering for andre valutaer, til at forbedre afkast og hjælpe med at opfylde fondens mål. Fonden kan anvende dem med henblik på effektiv porteføljeforvaltning.

- ◆ Fonden kan allokere op til 29 % af aktiverne til transaktioner med udlån af værdipapirer. Dette forventes dog ikke at overstige 25 %.
- ◆ Fondens referencevaluta er USD. Aktieklassens referencevaluta er USD.
- ◆ Udbyttet geninvesteres.
- ◆ Du kan sælge din investering på de fleste hverdage.
- ◆ Fonden forvaltes aktivt og følger ikke et benchmark. Fondens referencebenchmark er MSCI Select Frontier & Emerging Markets Capped Net.
- ◆ Investeringsrådgiveren investerer efter eget skøn i værdipapirer, der ikke indgår i referencebenchmarket, på grundlag af aktive

investeringsforvaltningsstrategier og specifikke investeringsmuligheder. Det forudses, at en betydelig procentdel af fondens investeringer vil indgå i referencebenchmarket. Deres vægtninger kan imidlertid afvige væsentligt fra referencebenchmarkets vægtninger.

- ◆ Afgivelsen i fondens resultater i forhold til benchmarket overvåges ligeledes, men begrænses ikke til et defineret område.

Påtænkt detailinvestor

Fonden kan være egnet for investorer med en langsigtet investeringshorisont. Fonden er tiltænkt mere erfarne investorer, der sigter mod aktivklasser, der har potentiale til at reducere likviditet og øge volatiliteten af afkast, eller investorer, der sigter mod meget aktive investeringsstrategier, som kan resultere i en koncentreret portefølje. Fonden kan være egnet for investorer, som søger en investering, der kan diversificere en eksisterende central portefølje.

Investering i fonden er kun egnet for investorer, som er i stand til at evaluere risici og fordele ved en sådan investering, og som har tilstrækkelige ressourcer til at kunne bære ethvert tab, eftersom fonden ikke er garanteret, og det er muligt, at de vil få mindre tilbage, end de har investeret. Fonden er udviklet til at blive anvendt som en del af en diversificeret investeringsportefølje. Potentielle investorer bør rådføre sig med deres finansielle rådgiver, før de foretager en investering.

Løbetid:

Fonden har ikke en udløbsdato.

PRIIP-producenten kan ikke ensidigt afslutte fonden. Bestyrelsen kan beslutte at likvidere fonden under visse omstændigheder, der er beskrevet i fondens prospekt og vedtægter.

Yderligere oplysninger:

Dette dokument indeholder en beskrivelse af en enkelt aktieklasse i selskabets underfond. Yderligere oplysninger om selskabet, herunder prospektet, selskabets seneste årsberetninger og halvårslige rapporter og de seneste aktiekurser, kan rekvireres gratis på engelsk fra registratoren og transfer-agenten ved at sende en e-mail til amgtransferagency@lu.hsbc.com eller gå til www.global.assetmanagement.hsbc.com. Det seneste prospekt findes på engelsk og tysk. Prospektet, årsberetninger og halvårslige rapporter er udarbejdet for hele selskabet.

Depotbanken er HSBC Continental Europe, Luxembourg. Depositaren opbevarer fondens aktiver sikkert og adskilt fra andre fondes aktiver.

Det er muligt at ombytte aktier til aktier i en anden aktieklasse eller afdeling i virksomheden. Nærmere oplysninger om fremgangsmåden findes i afsnittet "How to convert between Sub-Funds / Classes" ("Konvertering mellem afdelinger/klasser") i prospektet.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af udsving på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som værende 4 ud af 7, hvilket er en mellem risikoklasse. Dette er en vurdering af de potentielle tab ved fremtidige resultater på et mellemniveau, og det er muligt, at dårlige markedsforhold vil påvirke vores evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du modtager betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, vil afhænge af vekselkursen imellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren vist ovenfor.

Yderligere risici, der ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator (SRI), omfatter: Likviditetsrisiko, modpartsrisiko, operationel risiko, gearingsrisiko og risiko i forbindelse med valutakurser. Der henvises til prospektet for andre risici.

Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste noget af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale dig det, vi skylder dig, kan du miste hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Investering på USD 10.000			
Minimum	Fonden dækkes ikke af en investorkompensation eller garantiordning. Du kan miste noget af eller hele din investering.		
Stressscenarier	Hvad du kan få tilbage	USD 1.890	USD 1.570
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-81,14 %	-30,99 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage	USD 7.090	USD 7.830
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-29,08 %	-4,77 %
Moderat scenarie	Hvad du kan få tilbage	USD 9.870	USD 11.780
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-1,26 %	3,33 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du kan få tilbage	USD 14.850	USD 17.800
	Gennemsnitligt afkast hvert år	48,52 %	12,22 %

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller udlodningsagent. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Det ufordelagtige scenarie opstod for en investering mellem marts 2015 og marts 2020. Det moderate scenarie opstod for en investering mellem december 2015 og december 2020. Det fordelagtige scenarie opstod for en investering mellem december 2018 og december 2023.

Hvad sker der, hvis HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens evne til at udbetale vil ikke kunne påvirkes af eventuel misligholdelse af HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.. Depotbanken opbevarer fondens aktiver sikkert og adskilt fra andre fondes aktiver. Dette indebærer, at den enkelte fonds beholdninger holdes adskilt fra de andre fondes beholdninger, og at din investering i fonden ikke kan anvendes til betaling af en anden fonds passiver. Der er en potentiel ansvarsrisiko for depositaren, hvis aktiverne i fonden går tabt. Depositaren drages til ansvar, hvis denne uagtsomt eller forsætligt ikke har opfyldt sine forpligtelser i henhold til loven af 2010.

I tilfælde af depotbankens eller en anden tjenesteudbyders konkurs eller insolvens kan investorer opleve forsinkelser (f.eks. forsinkelser i behandlingen af tegning, konvertering og indløsning af aktier) eller andre forstyrrelser, og der kan opstå en risiko for misligholdelse. Fonden dækkes ikke af en investorkompensation eller garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- ♦ I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- ♦ USD Der er investeret 10.000.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Investering på USD 10.000		
Omkostninger i alt	691 USD	1.853 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens %*	6,9 %	3,1 % hvert år

* Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 6,39% før omkostninger og 3,33% efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet.

Disse tal omfatter det maksimale distributionsgebyr, som den person, der sælger produktet, kan opkræve op til 5,00 %. Denne person underretter dig om det faktiske distributionsgebyr.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Op til 5,00 % af det beløb, du betaler, når du foretager din investering. Du kan i visse tilfælde betale mindre. Din finansielle rådgiver kan oplyse dig om de faktiske gebyrer.	Op til 500 USD
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig produktet, kan opkræve et sådant gebyr.	0 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,65 % af din investeringsværdi pr. år. Tallet er baseret på det foregående års udgifter, dvs. for året, der sluttede den 31 marts 2024.	168 USD
Transaktionsomkostninger	0,23 % af din investeringsværdi pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	23 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 USD

Et konverteringsgebyr på op til 1,00 % af nettoværdien af de aktier, som konverteres, skal muligvis betales til den relevante udlodningsagent.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Den anbefalede investeringsperiode: 5 år

Investering i denne Fond kan være egnet for investorer, som planlægger at investere på langt sigt. Der er ingen sanktioner, hvis du ønsker at indløse beholdninger i Fonden forud for den anbefalede investeringsperiode. Et exitgebyr kan være gældende. Der henvises til tabellen "Omkostningernes sammensætning", hvis du ønsker flere oplysninger.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over produktet eller over adfærden hos HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., eller den person, der rådgiver om eller sælger produktet, skal sendes skriftligt til 18 Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg eller via e-mail til hifl.complaint@hsbc.com.

Anden relevant information

Fondens tidligere resultatscenarieberegninger og tidligere resultater i de forrige ti år kan findes i afsnittet Fund Centre på vores websted ved at besøge <http://www.assetmanagement.hsbc.com>.

Når dette produkt anvendes som en unit-linked støtte til en livsforsikring eller kapitaliseringskontrakt, præsenteres yderligere oplysninger om denne kontrakt såsom kontraktens omkostninger, som ikke er inkluderet i omkostninger, der er indikeret i dette dokument, kontaktoplysningerne i tilfælde af et krav, og hvad der sker i tilfælde af forsikringsselskabets svigt, i denne kontrakts dokument med central information, som skal leveres af din forsikrer eller mægler eller andre forsikringsformidlere i overensstemmelse med dens juridiske forpligtelse.