

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

HSBC Global Funds ICAV - China Government Local Bond UCITS ETF

een subfonds van HSBC Global Funds ICAV, (de "ICBE"). Aan het Fonds beheerd door HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. is vergunning verleend in Ierland en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland (CBI). HSBC Asset Management is de merknaam van de vermogensbeheeractiviteiten van de HSBC Group.

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

Aandelen categorie: ETFC

Telefoon: +352 4888 9625

ISIN: IE000N5JOGS2

Datum van opstelling: 03 april 2024.

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

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een Irish collective asset-management vehicle ("ICAV"). De waarde van het Fonds is afhankelijk van de prestaties van de onderliggende activa en kan zowel stijgen als dalen. In het Fonds belegd kapitaal kan risico lopen.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling:

Het Fonds is erop gericht te voorzien in regelmatige inkomsten en kapitaalgroei door de prestaties van de Bloomberg China Treasury + Policy Bank Index (total return) (de Index) zo nauw mogelijk te volgen.

Beleggingsbeleid:

De Index bestaat uit schatkistobligaties die worden uitgedrukt in Renminbi (CNY) en genoteerd staan op de China Interbank Bond Market. De valuta van de Index is de Amerikaanse dollar (USD) en de rendementen zijn ongedekt.

De Index is samengesteld uit vastrentende obligaties van overheden en beleidsbanken met een minimaal uitstaand bedrag van CNY 5 miljard en een looptijd van minstens één jaar.

Het Fonds wordt passief beheerd en belegt in of verwerft posities in obligaties luidend in CNY die deel uitmaken van de Index. Als de gehele portefeuille overeenkomt met de kenmerken van de Index, kan het Fonds ook beleggen buiten de Index; in effecten die naar verwachting gelijke prestaties en risicokenmerken zullen leveren voor bepaalde onderdelen van de Index, of voormalige of toekomstige onderdelen van de Index.

Het Fonds kan beleggen in contanten en geldmarktinstrumenten, vanuit het oogpunt van efficiënt portefeuillebeheer tot 10% van zijn vermogen beleggen in fondsen en tot 100% van zijn vermogen beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit.

Het Fonds kan meer dan 10% en maximaal 100% van zijn activa beleggen in staatsobligaties uitgegeven door dezelfde overheidsemissant (de Volksrepubliek China) die mogelijk onder beleggingskwaliteit zijn, en kan tot 20% beleggen in effecten uitgegeven door dezelfde niet-overheidsemissant. Onder uitzonderlijke marktomstandigheden kan deze limiet worden verhoogd tot 35%.

Het Fonds kan ook beleggen in derivaten voor afdekkingsdoeleinden en voor efficiënt portefeuillebeheer (bijv. om risico's en kosten te behoren of om extra kapitaal of inkomsten te genereren).

- ◆ Het Fonds kan effectenleningstransacties aangaan voor maximaal 30% van zijn vermogen. Naar verwachting zal dit echter niet meer dan 25% bedragen.
- ◆ De referentievaluta van het Fonds is USD. De referentievaluta van deze aandelen categorie is USD.
- ◆ De inkomsten worden herbelegd.
- ◆ Bevoegde participanten kunnen alleen rechtstreeks met de icbe handelen in de ETF-aandelen van het Fonds.
- ◆ De ETF-aandelen van het Fonds worden genoteerd aan een of meer aandelenbeurzen.

- ◆ U kunt uw belegging verkopen op de meeste werkdagen.
- ◆ Het verwachte niveau van tracking error onder normale marktomstandigheden is naar verwachting 0.20%.

Retailbeleggersdoelgroep

Ontworpen voor beleggers met een focus op inkomsten en plannen om minstens 3 jaar te beleggen. Het Fonds kan aantrekkelijk zijn voor beleggers die op zoek zijn naar een lokale vastrentende kernbelegging van de Chinese overheid en geïnteresseerd zijn in blootstelling tegen lage kosten aan de lokale obligatiemarkt van de Chinese overheid.

Een belegging in het Fonds is alleen geschikt voor beleggers die in staat zijn de risico's en verdiensten van een dergelijke belegging te evalueren, en die beschikken over voldoende middelen om een verlies te dragen, aangezien het Fonds geen garanties biedt en beleggers mogelijk minder terugkrijgen dan het belegde bedrag. Het Fonds is bedoeld voor gebruik als onderdeel van een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Potentiële beleggers dienen hun financieel adviseur te raadplegen alvorens te beleggen.

Looptijd:

Het Fonds heeft geen vervaldatum.

De PRIIP-ontwikkelaar kan het Fonds niet eenzijdig beëindigen. De Raad van Bestuur kan daarnaast besluiten het Fonds te liquideren onder bepaalde omstandigheden zoals uiteengezet in het prospectus en de statuten van het Fonds.

Aanvullende informatie:

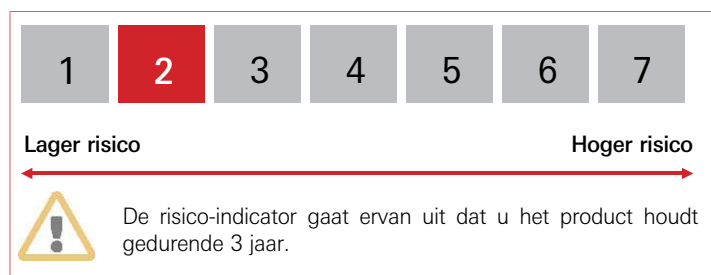
Dit document beschrijft een enkele aandelenklasse van een compartiment van de icbe. Meer informatie over de icbe, met inbegrip van het Prospectus, het recentste jaar- en halfjaarverslag van de icbe en de recentste aandelenprijzen kunnen kosteloos worden verkregen in het Engels bij het Administratiekantoor per e-mail naar ifsinvestorqueries@hsbc.com, of op de website www.global.assetmanagement.hsbc.com. Het recentste Prospectus is beschikbaar in het Engels en het Frans. Informatie over de onderliggende beleggingen van het fonds zijn beschikbaar op www.global.assetmanagement.hsbc.com. De indicatieve intra-day intrinsieke waarde van het fonds is beschikbaar op ten minste een belangrijke terminal van een verkoper van marktgegevens, zoals Bloomberg, en op een groot aantal websites die beursgegevens weergeven, waaronder www.reuters.com. Het Prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen worden opgesteld voor de volledige icbe.

De Bewaarder is HSBC Continental Europe. De activa van het Fonds worden veilig bewaard door de Bewaarder en worden gescheiden gehouden van de activa van andere Fondsen.

Het is mogelijk om uw aandelen om te zetten in aandelen van een andere aandelen categorie of van een ander subfonds binnen de ICAV, maar de omzetting van ETF-aandelen in niet-ETF-aandelen en omgekeerd is niet toegestaan. Meer informatie hierover vindt u in het deel "How to convert between Sub-Funds / Classes" van het Prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten of omdat wij u niet kunnen betalen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 3 Jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Belegging van USD 10.000			
Minimaal	Het fonds is niet gedekt door een compensatie of waarborgregeling voor beleggers. U kunt het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario's	Wat u terug zou kunnen krijgen	USD 7.960	USD 8.080
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,45 %	-6,87 %
Ongunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	USD 9.240	USD 9.540
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,62 %	-1,55 %
Gematigd scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	USD 10.250	USD 11.030
	Gemiddeld rendement per jaar	2,51 %	3,31 %
Gunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen	USD 11.390	USD 12.480
	Gemiddeld rendement per jaar	13,88 %	7,66 %

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2022 en januari 2024. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2018 en maart 2021. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2018 en oktober 2021. Er werd een geschikte benchmark gebruikt wanneer het Fonds onvoldoende geschiedenis had.

Wat gebeurt er als HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Fonds tot uitbetaling zal geen gevolgen ondervinden van wanbetaling door HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.. De activa van het Fonds worden veilig bewaard door de Bewaarder en worden gescheiden gehouden van de activa van andere Fondsen. Dit betekent dat de participaties van een Fonds gescheiden worden gehouden van de participaties van de andere Fondsen, en dat uw belegging in het Fonds niet kan worden gebruikt om de verplichtingen van een ander Fonds te betalen. Er bestaat een mogelijk aansprakelijkheidsrisico voor de Bewaarder bij verlies van de activa van het Fonds. De Bewaarder is aansprakelijk indien deze door nalatigheid of met opzet zijn verplichtingen niet naar behoren nakomt.

In geval van faillissement of insolventie van de Bewaarder of een andere dienstverlener kunnen beleggers te maken krijgen met vertragingen (bijvoorbeeld bij de verwerking van inschrijvingen, conversies en aflossing van aandelen) of andere storingen en kan er een risico op wanbetaling bestaan. Het Fonds is niet gedekt door een compensatie of waarborg voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- ◆ In het eerste jaar krijgt u het bedrag terug dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- ◆ USD 10.000 is belegd.

Aanbevolen periode van bezit: 3 Jaar Belegging van USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	81 USD	269 USD
Effect van de kosten per jaar % *	0,8%	0,8% per jaar

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,14% vóór de kosten en 3,31% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Er zijn geen instap- of uitstapkosten verschuldigd wanneer beleggers ETF-aandelen verhandelen op de secundaire markt, d.w.z. wanneer aandelen op een aandelenbeurs worden gekocht en verkocht. In dergelijke gevallen kunnen beleggers vergoedingen betalen die door hun makelaar in rekening worden gebracht. Bevoegde participanten die rechtstreeks met het Fonds handelen, kunnen onderworpen zijn aan een Direct Dealing (Cash Transaction) Fee van maximaal 3,00% op inschrijvingen en maximaal 3,00% op aflossingen.	Maximaal 0 USD
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,20% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit cijfer is een schatting, omdat de aandelen categorie nog geen prijzen voor een volledig boekjaar heeft.	20 USD
Transactiekosten	0,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	60 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 USD

Er kan een omzettingsvergoeding van maximaal 3,00% van de Intrinsieke Waarde van de Aandelen die worden omgezet verschuldigd zijn aan het relevante Administratiekantoor.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Beleggen in dit Fonds kan geschikt zijn voor beleggers die van plan zijn te beleggen voor de middellange termijn. Er gelden geen boetes als u uw participaties in het Fonds korter wilt aanhouden dan de aanbevolen periode van bezit. Er kunnen uitstapkosten van toepassing zijn. Raadpleeg de tabel 'Samenstelling van de kosten' voor meer informatie.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het product, of over het gedrag van HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., of de persoon die het product adviseert of verkoopt, moeten schriftelijk aan 18 Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, of per e-mail aan hifl.complaint@hsbc.com worden gericht.

Andere nuttige informatie

De eerdere prestatiescenario's zijn te vinden in het deel "Fund Centre" van onze website op <http://www.assetmanagement.hsbc.com>. Er is onvoldoende geschiedenis beschikbaar om cijfers te verschaffen over de resultaten in het verleden.

Wanneer dit product wordt gebruikt als een unit-linked ondersteuning voor een levensverzekering of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten voor dit contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van een claim en wat er gebeurt in het geval van faillissement van de verzekeringsmaatschappij, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.