
Ten dokument zawiera ważne informacje na temat subfunduszy, których są Państwo inwestorami.

HSBC Global Investment Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga
Nr wpisu do rejestru w Luksemburgu B 25.087

Szanowni Inwestorzy!

Chcielibyśmy poinformować Państwa, że cel inwestycyjny opisany w prospekcie dla wymienionych poniżej subfunduszy HSBC Global Investment Funds („Subfundusze”), w przynajmniej jednym z których posiadają Państwo jednostki uczestnictwa, został poddany optymalizacji. Optymalizacja ta ma na celu odzwierciedlenie faktu, że subfundusze są zarządzane jako fundusze podlegające art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania (SFDR).

Fundusze objęte art. 8 promują czynniki środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym (ESG) jako integralną część swojej strategii inwestycyjnej i procesu podejmowania decyzji. Można to osiągnąć, skupiając się na przykład na spółkach o lepszym niż przeciętny ratingu ESG, spółkach przestrzegających silnych praktyk z zakresu ładu korporacyjnego lub ograniczających inwestycje w niektórych branżach. Więcej informacji na temat zasad odpowiedzialnego inwestowania w HSBC Asset Management można znaleźć na stronie www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Ponadto – do celów art. 8 – z dniem 14 października 2022 wejdzie w życie ograniczenie dotyczące inwestowania w spółki, które zajmują się określonymi rodzajami działalności („Działalność wykluczona”), takimi jak wydobywanie węgla energetycznego.

Te optymalizacje celów inwestycyjnych spółki odzwierciedlają intencję HSBC Asset Management, by stać się globalnym liderem zrównoważonych inwestycji poprzez ciągły rozwój zrównoważonej gamy produktów z uwzględnieniem czynników ESG w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Optymalizacja celu inwestycyjnego i dodatkowe ograniczenia nie oznaczają zmiany podstawowych celów inwestycyjnych ani wskaźników ryzyka Subfunduszy. Opłaty i wydatki związane z Subfunduszami nie ulegną zmianie. Opłaty i wydatki związane z Subfunduszami nie ulegną zmianie.

Prosimy o zapoznanie się z ważnymi informacjami poniżej. W przypadku jakichkolwiek pytań prosimy o kontakt z lokalnym agentem lub z biurem HSBC Asset Management.

Nie trzeba podejmować żadnych działań. Mają Państwo jednak do dyspozycji trzy możliwości objaśnione poniżej.

W imieniu Zarządu HSBC Global Investment Funds

Subfundusze

HSBC Global Investment Funds – Global Bond
HSBC Global Investment Funds – Global High Income Bond
HSBC Global Investment Funds – Global Inflation Linked Bond
HSBC Global Investment Funds – Global Government Bond
HSBC Global Investment Funds – Global Short Duration Bond
HSBC Global Investment Funds – US Dollar Bond

Optymalizacja celu inwestycyjnego

Subfundusz Global Bond został użyty do zilustrowania przykładu. Podniesienia zaznaczone na czerwono mają jednakowe zastosowanie do wszystkich innych Subfunduszy objętych zakresem, z wyjątkiem klas aktywów (ustępy pisane kursywą), które są właściwe dla poszczególnych Subfunduszy.

Obecny cel inwestycyjny	Nowy cel inwestycyjny
W celu osiągnięcia całkowitej stopy zwrotu subfundusz inwestuje głównie w zdywersyfikowany portfel Klasy inwestycyjnej o stałym dochodzie (np. obligacje) oraz podobne papiery wartościowe z całego świata.	W celu osiągnięcia całkowitej stopy zwrotu subfundusz inwestuje głównie w zdywersyfikowany portfel Klasy inwestycyjnej o stałym dochodzie (np. obligacje) oraz podobne papiery wartościowe z całego świata, przy jednoczesnym promowaniu aspektów ESG w rozumieniu art. 8 rozporządzenia SFDR. Subfundusz dąży do osiągnięcia tego celu dzięki ratingowi ESG wyższemu niż Bloomberg Global Aggregate („indeks porównawczy”), obliczanemu jako średnia ważona ratingów ESG przyznanych emitentom inwestycji subfunduszu względem średniej ważonej ratingów składników indeksu porównawczego. Średnie ważone ratingów ESG dla subfunduszu i indeksu referencyjnego zostaną obliczone na poziomie subfunduszu i klasy aktywów, co pozwoli na oszacowanie wyników subfunduszu w zakresie ESG na poziomie subfunduszu lub klasy aktywów. Biorąc pod uwagę wagi aktywnej klasy aktywów subfunduszu, subfundusz może mieć wyższe ratingi ESG w każdej ze swoich klas aktywów, niekoniecznie jednak mieć rating ESG wyższy niż indeks referencyjny na poziomie subfunduszu. Klasy aktywów, w które subfundusz może inwestować, obejmują między innymi emitentów państwowych i quasi-państwowych z rynków rozwiniętych, papiery wartościowe klasy inwestycyjnej przedsiębiorstw z rynków rozwiniętych, wysokodochodowe papiery wartościowe przedsiębiorstw z rynków rozwiniętych oraz papiery wartościowe emitentów państwowych i przedsiębiorstw z rynków wschodzących.
Subfundusz będzie starał się inwestować głównie w papiery wartościowe emitowane na rynkach rozwiniętych i w walutach tych rynków. Subfundusz może inwestować do 20% swoich aktywów netto w papiery wartościowe klasy nieinwestycyjnej o stałym dochodzie objęte oceną ratingową. W ramach subfunduszu nie można	

inwestować więcej niż 10% aktywów netto w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez tego samego emitenta państwowego posiadającego rating kredytowy poniżej Klasy inwestycyjnej.

Subfundusz będzie starał się inwestować głównie w papiery wartościowe emitowane na rynkach rozwiniętych i w walutach tych rynków.

Subfundusz może inwestować do 20% swoich aktywów netto w papiery wartościowe klasy nieinwestycyjnej o stałym dochodzie objęte oceną ratingową. W ramach subfunduszu nie można inwestować więcej niż 10% aktywów netto w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez tego samego emitenta państwowego posiadającego rating kredytowy poniżej Klasy inwestycyjnej.

Subfundusz uwzględni identyfikację i analizę poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG emitenta („Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG”) jako integralną część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu ograniczenia ryzyka i zwiększenia zysków.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG mogą obejmować m.in.:

- czynniki środowiskowe i społeczne, w tym ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatycznymi oraz zarządzaniem kapitałem ludzkim, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i wycenę emitenta papierów wartościowych;
- praktyki z zakresu ładu korporacyjnego, które chronią interesy inwestorów mniejszościowych i promują długoterminowe, zrównoważone tworzenie wartości.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG są ustalane przez HSBC i są przedmiotem ciągłych badań, a także mogą z czasem ulegać zmianom w miarę identyfikacji kolejnych kryteriów. Niezależnie od opisanej poniżej Działalności wykluczonej włączenie emitenta do spektrum inwestycyjnego subfunduszu leży w gestii Doradcy inwestycyjnego. Emitenci z poświadczeniami zgodności z kryteriami ESG odnotowującymi wzrost mogą zostać włączeni do spektrum, gdy ich poświadczenia są jeszcze ograniczone.

Subfundusz nie będzie inwestował w obligacje emitowane przez emitentów posiadających ekspozycję na określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Działalność wykluczona i określone zaangażowanie są ustalane przez HSBC i obejmują między innymi:

- Emitentów zaangażowanych w produkcję kontrowersyjnej broni lub jej kluczowych podzespołów. Za broń kontrowersyjną uważa się, między innymi, miny przeciwpiechotne, broń zawierającą zubożony uran oraz biały fosfor, w przypadku użycia do celów wojskowych. Wykluczenie to stanowi uzupełnienie polityki dotyczącej broni zakazanej, jak określono w Załączniku 3, podsekcja iv, do niniejszego prospektu.

	• Emitenci zaangażowani w produkcję tytoniu. • Emitenci, w przypadku których powyżej 10% przychodów pochodzi z wydobywania węgla energetycznego i którzy nie mają jasno sprecyzowanego, wiarygodnego planu zmniejszenia ekspozycji poniżej 10%. • Spółki, w przypadku których powyżej 10% przychodów pochodzi z produkcji energii elektrycznej z węgla i które nie mają jasno sprecyzowanego, wiarygodnego planu zmniejszenia ekspozycji poniżej 10%. Subfundusz prowadzi wzmożone analizy due diligence w stosunku do emitentów obligacji, którzy są uznawani za nieprzestrzegających zasad ONZ Global Compact lub za emitentów o wysokim stopniu ryzyka, zgodnie z ratingami ESG opracowanymi przez HSBC. Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG, Działalność wykluczona oraz potrzeba wzmożonych analiz due diligence mogą być identyfikowane i analizowane z wykorzystaniem, ale nie wyłącznie, autorskich ram i ratingów istotności kryteriów ESG HSBC, fundamentalnych badań jakościowych oraz współpracy z kierownictwem przedsiębiorstw. Doradca inwestycyjny może polegać na ekspertyzach, badaniach i informacjach dostarczanych przez uznanych dostawców danych finansowych. Więcej informacji na temat zasad odpowiedzialnego inwestowania w HSBC Asset Management można znaleźć na stronie www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.
--	--

Powód optymalizacji celu inwestycyjnego

W ostatnich latach czynniki ESG i zrównoważony rozwój stają się coraz ważniejszą częścią procesu podejmowania decyzji dotyczących zarządzania inwestycjami. SFDR formalizuje kategoryzację funduszy w oparciu o ich podejście do czynników ESG i zrównoważonego rozwoju. Występują w nim trzy kategorie:

art. 9 – fundusz, którego podstawowym celem inwestycyjnym są czynniki ESG i zrównoważony rozwój;

art. 8 – fundusz, dla którego czynniki ESG i zrównoważony rozwój są integralną częścią procesu inwestycyjnego i który promuje te czynniki oraz

art. 6. – fundusz, który nie podlega artykułom 9 ani 8. Fundusze określone w art. 6 mogą uwzględniać czynniki ESG w swoim procesie inwestycyjnym, ale nie w sposób formalny i nie promują się jako fundusze podlegające artykułowi 8 lub 9.

HSBC od dłuższego czasu ma możliwość włączenia czynników ESG i zrównoważonego rozwoju do swojego procesu inwestycyjnego i posiada szereg wieloletnich funduszy, które kwalifikują się jako fundusze podlegające art. 8. Na tej podstawie oraz w związku z wprowadzeniem SFDR dokonaliśmy przeglądu wszystkich subfunduszy HSBC Global Investment Funds w celu przeklasyfikowania ich z art. 6 do art. 8. Subfundusze zostały zidentyfikowane jako te, dla których czynniki ESG i zrównoważony rozwój są już integralną częścią procesu inwestycyjnego.

Dostępne możliwości

- 1. Niepodejmowanie żadnych działań.** Państwa inwestycja będzie kontynuowana z uwzględnieniem wzmocnienia w zakresie ESG oraz dodatkowych ograniczeń.
- 2. Zamiana swojej inwestycji na inny subfundusz HSBC Global Investment Funds.** Jeśli chcieliby Państwo zagwarantować realizację konwersji przed wejściem w życie optymalizacji, dyspozycja powinna zostać dostarczona przed datą wdrożenia wskazaną w kolumnie po prawej stronie. Prosimy upewnić się, że przeczytali Państwo dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów danego subfunduszu, do którego rozważają Państwo przeniesienie inwestycji.
- 3. Dokonanie umorzenia swojej inwestycji.** Jeśli chcieliby Państwo zagwarantować realizację umorzenia przed wejściem w życie optymalizacji, dyspozycja powinna zostać dostarczona przed datą wdrożenia wskazaną w kolumnie po prawej stronie.

Opcje 2. i 3. mogą nieść za sobą konsekwencje podatkowe. Zachęcamy do omówienia tych możliwości ze swoim doradcą podatkowym i doradcą finansowym.

Niezależnie od wybranej opcji HSBC nie obciąży Państwa kosztami z tytułu konwersji lub umorzenia.

Należy zwrócić uwagę, że niektórzy dystrybutorzy, agenci płatności, pośrednicy i banki lub korespondenci mogą, według własnego uznania, naliczać opłaty za konwersję / opłaty transakcyjne lub prowizje.

**DATA WEJŚCIA W ŻYCIE
DZIAŁALNOŚCI WYKLUCZONEJ:**
14 października 2022

SUBFUNDUSZE:

Zgodnie z listą powyżej

FUNDUSZ

HSBC Global Investment Funds

Siedziba 16, boulevard d'Avranches,
L-1160 Luksemburg, Wielkie
Księstwo Luksemburga

Numer rejestrowy B 25 087

Spółka zarządzająca HSBC
Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Pojęcia, których nie zdefiniowano w niniejszym zawiadomieniu, będą miały takie samo znaczenie, jakie przypisano im w aktualnym prospekcie informacyjnym HSBC Global Investment Funds.

Zarząd niniejszym przyjmuje odpowiedzialność za dokładność treści zawartej w niniejszym piśmie na dzień jego nadania.