

Βασικές πληροφορίες για τον επενδυτή

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τον ΟΣΕΚΑ. Δεν πρόκειται για διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες που περιέχει σας παρέχονται σύμφωνα με τη νομοθεσία, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τι περιλαμβάνει μια επένδυση σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο και ποιοι κίνδυνοι συνδέονται με αυτήν. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε για να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των παραγμάτων.

HSBC SELECT EQUITY

Μεριδίο Α: Κωδικός ISIN: FR0007036900

Εταιρεία Διαχείρισης: HSBC Global Asset Management (France)

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Περιγραφή των στόχων και της επενδυτικής πολιτικής:

- ▶ Το Α/Κ έχει ως στόχο να παρέχει, σε επενδυτικό ορίζοντα τουλάχιστον 5 ετών, μια ευέλικτη και ενεργή διαχείριση, επενδεδυμένη κυρίως στις αγορές μετοχών. Παρά το γεγονός ότι εξελίσσεται σε ευρύτερα όρια κατανομής, το προφίλ του Α/Κ μπορεί να συγκριθεί με μια κατανομή που αποτελείται κατά μέσο όρο από 95% μετοχές και 5% κρατικά και εταιρικά ομόλογα, εκτεθειμένη στις ανεπτυγμένες αγορές με σππική ευρώ, καθώς και στις αναδυόμενες αγορές.
- ▶ Η διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιείται ενεργά χωρίς αναφορά σε δείκτη αναφοράς.
- ▶ Η επενδυτική στρατηγική είναι διακριτική και βασίζεται σε μια διαδικασία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, οργανωμένη γύρω από 3 πυλώνες:
 - μια στρατηγική κατανομή στοιχείων ενεργητικού μεσοπρόθεσμα/μακροπρόθεσμα, ανάλογα με τον βαθμό πίστης του διαχειριστή (στοιχεία του ενεργητικού, γεωγραφικές περιοχές, τομείς),
 - μια τακτική κατανομή που προέρχεται από τις βραχυπρόθεσμες εκτιμήσεις του διαχειριστή για να επωφεληθεί από τις ευκαιρίες της αγοράς,
 - μια επιλογή ΟΣΕΚΑ και διαχειριστών ικανών, κατά τη γνώμη μας, να δημιουργήσουν μακροπρόθεσμα απόδοση.

Βασικά χαρακτηριστικά του ΟΣΕΚΑ:

- ▶ Το Α/Κ επενδύεται έως και 100% του ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές του ΟΣΕ, με τα εξής όρια κατανομής:
 - **ΟΣΕ μετοχών:** από 85% έως και 110% του ενεργητικού του Α/Κ που έχει επενδυθεί σε όλους τους τομείς, όλες τις γεωγραφικές περιοχές και όλες τις κεφαλαιοποιήσεις. Η έκθεση σε μετοχές ποικίλλει μεταξύ 50% και 110%, μέσω της χρήσης προθεσμιακών χρηματοοικονομικών μέσων.
 - **ΟΣΕ προϊόντων σταθερού εισοδήματος:** έως και 15% του ενεργητικού του Α/Κ, χωρίς προκαθορισμένο ελάχιστο όριο, διανεμημένα μεταξύ κρατικών τίτλων και τίτλων επιχειρήσεων, ευρωπαϊκών και διεθνών, τύπου «investment grade» ή «high yield» (τίτλο υψηλού κινδύνου λόγω της χαμηλής τους πιστοληπτικής ικανότητας) ή θεωρούμενα ως

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος,  Υψηλότερος κίνδυνος,
Κατά κανόνα χαμηλότερη απόδοση  Κατά κανόνα υψηλότερη απόδοση

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- ▶ Τα ιστορικά δεδομένα, όπως εκείνα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του σύνθετου δείκτη, ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού κινδύνου του ΟΣΕΚΑ.
- ▶ Η κατηγορία κινδύνου που συνδέεται με αυτό το ΟΣΕΚΑ δεν είναι εγγυημένη και μπορεί να εξελιχθεί μέσα στον χρόνο.
- ▶ Η χαμηλότερη κατηγορία δεν σημαίνει «χωρίς κίνδυνο».

ισοδύναμα από την εταιρεία διαχείρισης (έως 30% του ενεργητικού του Α/Κ), αναδυόμενο χρέος και μετατρέψιμα.

- ▶ Η εταιρεία διαχείρισης δεν στηρίζεται αποκλειστικά ή μηχανικά στις αξιολογήσεις που παρέχονται από τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και προτιμά τη δική της ανάλυση του πιστωτικού κινδύνου για να αξιολογήσει την πιστοληπτική ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού και στην επιλογή τίτλων για αγορά και πώληση.
- ▶ Το Α/Κ μπορεί επίσης να επενδύει έως και το 15% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ διαφθοροποιημένου ή ευέλικτου τύπου στο πλαίσιο στρατηγικών που ονομάζονται «absolute return».
- ▶ Το Α/Κ μπορεί επίσης να καταφεύγει σε ΟΣΕ βασισμένα σε δείκτες ή trackers (ΟΣΕΚΑ και εναλλακτικά επενδυτικά κεφάλαια, γαλλικά ή ευρωπαϊκά, χωρίς προκαθορισμένο όριο), καθώς και σε ΟΣΕ βασισμένα σε δείκτες ή/και trackers αλλοδαπού δικαίου με ανώτατο όριο το 10% του ενεργητικού.
- ▶ Το Α/Κ μπορεί να υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο έως 75% του ενεργητικού του.
- ▶ Το Α/Κ μπορεί να καταφεύγει σε δανεισμό μετρητών ύψους 10% για λόγους απόκλισης των διαθεσίμων.
- ▶ Το Α/Κ δύναται να επενδύει στις χρηματοοικονομικές συμβάσεις, στις ελεγχόμενες, οργανωμένες ή εξωχρηματοπιστηριακές αγορές (συμβόλαια swaps, futures, options ή προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος) για σκοπούς κάλυψης ή/και έκθεσης του μετοχικού κινδύνου, του κινδύνου επιτοκίων ή/και κάλυψης του συναλλαγματικού κινδύνου.
- ▶ Τα έσοδα των μεριδίων Α κεφαλαιοποιούνται εξολοκλήρου.

- ▶ Ελάχιστη προτεινόμενη διάρκεια τοποθέτησης: άνω των 5 ετών. Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να μην απευθύνεται σε επενδυτές που προβλέπουν να αποσύρουν την εισφορά τους πριν την περίοδο των 5 ετών.
- ▶ Οι αιτήσεις προεγγραφής και εξαγοράς λαμβάνονται οποιαδήποτε στιγμή έως τις 12:00 και εκτελούνται καθημερινά βάσει της επόμενης καθαρής αξίας ενεργητικού (δηλαδή σε άγνωστη ισοπμία).
- ▶ Οι εκκαθαρίσεις σε σχέση με τις αιτήσεις συμμετοχών πραγματοποιούνται την δεύτερη εργάσιμη ημέρα μετά από την ημερομηνία καθορισμού της καθαρής τρέχουσας αξίας. Οι εκκαθαρίσεις σε σχέση με τις αιτήσεις εξαγορών πραγματοποιούνται τη δεύτερη εργάσιμη ημέρα μετά από την ημερομηνία καθορισμού της καθαρής τρέχουσας αξίας.

Το Α/Κ ταξινομείται στην κατηγορία 6. Αυτή η ταξινόμηση αντιστοιχεί σε ένα μεταβλητό συνδυασμό της έκθεσης σε αγορές μετοχών και ομολόγων.

Οι παρακάτω κίνδυνοι, που δεν λαμβάνονται υπόψη στον δείκτη, μπορούν επίσης να έχουν επίδραση στην καθαρή αξία ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ:

- Πιστωτικός κίνδυνος: ο κίνδυνος να επιδεινωθεί η οικονομική κατάσταση του εκδότη ενός ομολόγου ή ενός χρεωστικού τίτλου, ενώ ο ακραίος κίνδυνος είναι ο κίνδυνος αθέτησης του εκδότη.
- Κίνδυνος που σχετίζεται με τις χρηματοοικονομικές συμβάσεις: η χρήση προθεσμιακών χρηματοοικονομικών μέσων μπορεί να οδηγήσει σε αναπαραγωγή, αύξηση ή μείωση της έκθεσης στις αγορές, τους δείκτες, τα στοιχεία ενεργητικού... Συνεπώς, η καθαρή αξία του ενεργητικού του κεφαλαίου σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να εξελιχθεί με τρόπο διαφορετικό από εκείνο των υποκειμένων αγορών στις οποίες είναι εκτεθειμένο το κεφάλαιο.

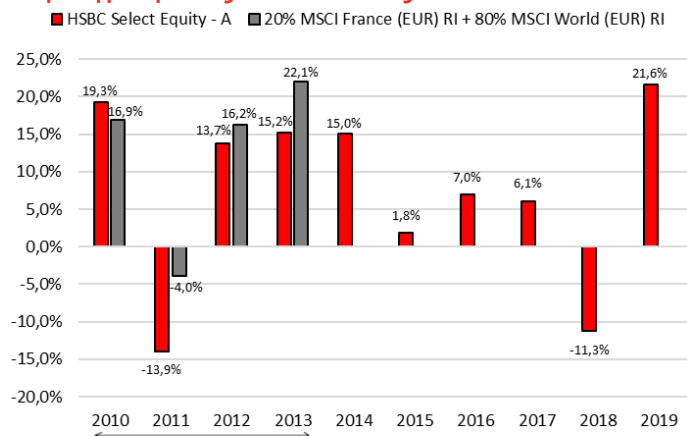
Έξοδα

«Τα έξοδα και οι προμήθειες που καταβάλλονται χρησιμεύουν για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών διαφήμισης και διανομής των μεριδίων. Αυτές οι δαπάνες μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη των επενδύσεων»

Επάραξ έξοδα που επιβάλλονται πριν ή μετά την επένδυση	
Έξοδα εισόδου	2.00%
Έξοδα εξόδου	Κανένα
Το αναφερόμενο ποσοστό είναι το μέγιστο που μπορεί να επιβληθεί στο κεφάλαιό σας πριν από την επένδυσή του. Ο επενδυτής μπορεί να ενημερωθεί από τον σύμβουλο ή τον διανομέα του σχετικά με το πραγματικό ποσό των εξόδων εισόδου και εξόδου.	
Έξοδα που επιβάλλονται από το ΟΣΕΚΑ για ένα έτος	
Τρέχοντα έξοδα	1.61%
Έξοδα που επιβάλλονται από το ΟΣΕΚΑ υπό ορισμένες περιπτώσεις	
Προμήθεια απόδοσης	Καμία

- ▶ Τα τρέχοντα έξοδα βασίζονται στα έξοδα της προηγούμενης χρήσης που τερμάτισε τον Δεκέμβριο του 2018 και μπορεί να ποικίλλουν από τη μία χρήση στην άλλη.
- ▶ Για περισσότερες πληροφορίες για τα έξοδα, ανατρέξτε στην ενότητα «Έξοδα» του ενημερωτικού δελτίου αυτού του ΟΣΕΚΑ που διατίθεται στον ιστότοπο: <http://www.assetmanagement.hsbc.com/fr>
- ▶ Τα τρέχοντα έξοδα δεν περιλαμβάνουν τις προμήθειες υπεραπόδοσης και τα έξοδα μεσολάβησης, με εξαίρεση την περίπτωση των εξόδων εισόδου ή/και εξόδου που πληρώνονται από το ΟΣΕΚΑ όταν αγοράζει ή πωλεί μερίδια άλλου οχήματος συλλογικής διαχείρισης.

Προηγούμενες αποδόσεις



Το παραπάνω βέλος αντιστοιχεί στην περίοδο κατά την οποία ο δείκτης αναφοράς ήταν διαφορετικός. Οι αποδόσεις που δημοσιεύτηκαν πριν από αυτή την ημερομηνία επιτεύχθηκαν κάτω από συνθήκες που δεν είναι πλέον τρέχουσες.

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές. Οι προηγούμενες αποδόσεις υπολογίστηκαν σε ευρώ.

- ▶ Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων λαμβάνει υπόψη όλα τα έξοδα, εκτός από τις ενδεχόμενες προμήθειες.
- ▶ Οι αποδόσεις υπολογίζονται με τα καθαρά επανεπενδυθέντα μερίσματα για το Α/Κ και τα ακαθάριστα επανεπενδυθέντα μερίσματα για τον δείκτη.
- ▶ Το ΟΣΕΚΑ συστάθηκε στις 4 Οκτωβρίου 1999.
- ▶ Το μερίδιο Α δημιουργήθηκε στις 4 Οκτωβρίου 2009.
- ▶ Από τις 25 Σεπτεμβρίου 2014, ο δείκτης αναφοράς αφαιρείται.

Πρακτικές πληροφορίες

- ▶ Θεματοφύλακας: CACEIS Bank
- ▶ Τα έγγραφα πληροφοριών του ΟΣΕΚΑ (ενημερωτικό δελτίο/ετήσια έκθεση/εξαμηνιαίο έγγραφο) είναι διαθέσιμα δωρεάν στα γαλλικά, κατόπιν απλού αιτήματος, από την εξυπηρέτηση πελατών της HSBC Global Asset Management μέσω e-mail: hsbc.client.servicesam@hsbc.fr
- ▶ Η καθαρή αξία ενεργητικού διατίθεται από την εταιρεία διαχείρισης.
- ▶ Φορολόγηση: Μερίδια κεφαλαιοποίησης.
- ▶ Η φορολογική νομοθεσία της χώρας όπου εδρεύει το ΟΣΕΚΑ θα μπορούσε να έχει αντίκτυπο στους επενδυτές.
- ▶ Τα έγγραφα πληροφοριών των άλλων κατηγοριών μεριδίων (ενημερωτικό δελτίο/ετήσια έκθεση/εξαμηνιαίο έγγραφο) είναι διαθέσιμα δωρεάν στα γαλλικά, κατόπιν απλού αιτήματος, από την εξυπηρέτηση πελατών της εταιρείας διαχείρισης μέσω e-mail: hsbc.client.services-am@hsbc.fr:
HSBC Select Equity, μερίδιο Η (Κωδικός ISIN: FR0011883289)
HSBC Select Equity, μερίδιο Β (Κωδικός ISIN: FR0013313988)
- ▶ Η ευθύνη της HSBC Global Asset Management (France) προκύπτει μόνο βάσει δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο και θα ήταν παραπλανητικές, ανακριβείς ή ασυνεπείς προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου για το ΟΣΕΚΑ.
- ▶ Το παρόν FCP δεν προσφέρεται σε πρόσωπο Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (περισσότερες πληροφορίες στο ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου).
- ▶ Λεπτομέρειες της ενημερωμένης πολιτικής αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης είναι διαθέσιμη στον δικτυακό τόπο www.assetmanagement.hsbc.com/fr ή χωρίς κόστος ζητώντας γραπτά ένα αντίτυπο από την Εταιρεία Διαχείρισης. Αυτές οι λεπτομέρειες περιέχουν τη μέθοδο με την οποία πραγματοποιείται ο υπολογισμός της αμοιβής και των οφελών που χορηγούνται σε ορισμένους υπαλλήλους, τους φορείς που είναι υπεύθυνοι για την κατανομή της αμοιβής και τη σύνθεση της επιτροπής που καθορίζει τις αμοιβές.

Αυτό το ΟΣΕΚΑ έχει εγκριθεί από τη Γαλλία και ρυθμίζεται από τη γαλλική Αρχή Χρηματοοικονομικών (AMF).

HSBC Global Asset Management (France) έχει εγκριθεί από τη Γαλλία και ρυθμίζεται από την AMF.

Οι βασικές πληροφορίες για τον επενδυτή που παρέχονται εδώ είναι ακριβείς και επικαιροποιήθηκαν στις 11 Φεβρουαρίου 2020.