

Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από τον νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλευόμαστε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

HSBC Portfolios – World Selection 3

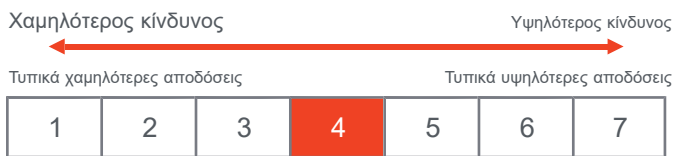
ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της HSBC Portfolios, (ο «ΟΣΕΚΑ»),
υπόκειται σε διαχείριση από την HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Κατηγορία: ACHGBP
ISIN: LU0447611145

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

- Στόχος είναι να παρέχει έναν συνδυασμό υπεραξίας και εσόδων στο πλαίσιο μιας επενδυτικής στρατηγικής μέτρου κινδύνου.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα πραγματοποιεί επενδύσεις σύμφωνα με μια επενδυτική στρατηγική μέτρου κινδύνου, όπως καθορίζεται από τον διαχειριστή επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Σε κανονικές συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον το 90% του ενεργητικού του σε ομόλογα, μετοχές και άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού όπως ακίνητα, κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών και εμπορεύματα. Η έκθεση θα αποκτάται άμεσα μέσω αγορών ή άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων. Η έκθεση σε άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού μπορεί επίσης να αποκτάται μέσω επενδύσεων σε μετοχές που εκδίδονται από εταιρείες εγκατεστημένες σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου.
- Ποσοστό έως 85% του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται ή να αποκτά έκθεση σε μετοχές εταιρειών. Ποσοστό έως 80% του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται ή να αποκτά έκθεση σε ομόλογα.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άμεσα ή μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων. Συνήθως, ποσοστό από 40% έως 90% των επενδύσεων θα πραγματοποιείται μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων. Όποτε χρησιμοποιούνται αμοιβαία κεφάλαια, αυτά ενδέχεται να περιλαμβάνουν αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η HSBC.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ή να αποκτά έκθεση σε ομόλογα εταιρειών, κυβερνήσεων και κρατικών οργανισμών. Οι επενδύσεις σε ομόλογα που εκδίδονται από μία μόνο κυβέρνηση ή έναν μόνο κρατικό οργανισμό με κρατική στήριξη και υψηλότερη αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου θα περιορίζονται σε 10%.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αποκτά έκθεση έως 30% σε κατηγορίες εναλλακτικών στοιχείων ενεργητικού και εναλλακτικές στρατηγικές. Οι κατηγορίες εναλλακτικών στοιχείων ενεργητικού περιλαμβάνουν ακίνητα, κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών και εμπορεύματα. Η έκθεση σε εναλλακτικές στρατηγικές αποκτάται μέσω επενδύσεων σε αμοιβαία κεφάλαια που χρησιμοποιούν παράγωγα ή εφαρμοζούν στρατηγικές απόλυτης απόδοσης. Στόχος των αμοιβαίων κεφαλαίων που εφαρμόζουν στρατηγικές απόλυτης απόδοσης είναι να παρέχουν θετική απόδοση στη διάρκεια συγκεκριμένης χρονικής περιόδου.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου του και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Τα παράγωγα είναι συμβάσεις των οποίων η αξία συνδέεται με την τιμή άλλων στοιχείων ενεργητικού. Δεν προβλέπεται εκτενής χρήση παραγώγων και θα χρησιμοποιούνται κατά κύριο λόγο για την αντιστάθμιση των κινδύνων, τη διαχείριση των ταμειακών ροών και την τακτική κατανομή σε στοιχεία ενεργητικού.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα έχει κατά κύριο λόγο συναλλαγματική έκθεση στο δολάριο ΗΠΑ.
- Πραγματοποιείται αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου αναφορικά με την κατηγορία μεριδίων. Στόχος είναι η προστασία από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών ανάμεσα στο νόμισμα της κατηγορίας μεριδίων GBP και στο νόμισμα βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου USD.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και δεν υπόκειται σε περιορισμούς λόγω κάποιου δείκτη αναφοράς.
- Τα έσοδα επανεπενδύονται.
- Μπορείτε να πωλήσετε την επένδυσή σας στις περισσότερες εργάσιμες ημέρες.
- Σύσταση: αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός 5 ετών.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



Ο δείκτης κινδύνου και απόδοσης βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δεν διασφαλίζεται πως η εμφανιζόμενη κατηγορία κινδύνου και απόδοσης παραμένει αμετάβλητη και ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά. Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Γιατί αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι στη συγκεκριμένη κατηγορία;

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία 4, επειδή η τιμή ή η προσομοίωση δεδομένων του έχει παρουσιάσει μέτριες διακυμάνσεις ιστορικά.

Οι ουσιώδεις κίνδυνοι δεν αποτιμώνται πλήρως από τον Δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης:

- Κίνδυνος Αθέτησης** Οι εκδότες ορισμένων ομολόγων θα μπορούσαν να μην είναι διατεθειμένοι ή να μην είναι σε θέση να πραγματοποιήσουν πληρωμές επί των ομολόγων τους.
- Κίνδυνος Αναδυόμενων Αγορών** Οι αναδυόμενες αγορές είναι λιγότερο αναγνωρισμένες, και συχνά περισσότερο ασταθείς σε σχέση με τις ανεπτυγμένες αγορές και ενέχουν υψηλότερους κινδύνους, ιδίως κινδύνους αγοράς και ρευστότητας, καθώς και συναλλαγματικούς κινδύνους.
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου** Η πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος μιας πράξης να μην είναι διατεθειμένος ή να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.
- Κίνδυνος Επενδυτικών Κεφαλαίων** Οι επενδύσεις σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια ενέχουν ορισμένους κινδύνους, τους οποίους δεν θα αντιμετωπίσει ο επενδυτής εάν επενδύσει απευθείας στις αγορές. Την ευθύνη για τη διαχείριση των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού ενδέχεται να έχουν τρίτοι διαχειριστές.
- Κίνδυνος Επιτοκίου** Όταν τα επιτόκια αυξάνονται, οι αξίες των ομολόγων γενικά μειώνονται. Όσο μεγαλύτερη είναι η λήξη μιας επένδυσής σε ομόλογα και όσο υψηλότερη η πιστοληπτική της ποιότητα, τόσο μεγαλύτερος είναι γενικά ο κίνδυνος.
- Κίνδυνος Μόχλευσης Επενδύσεων** Μόχλευση Επενδύσεων προκύπτει όταν η οικονομική έκθεση είναι μεγαλύτερη από το ποσό που έχει επενδυθεί, όπως όταν χρησιμοποιούνται παράγωγα. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που χρησιμοποιεί μόχλευση μπορεί να καταγράψει μεγαλύτερα κέρδη ή/και ζημιές, λόγω του φαινομένου της μεγέθυνσης που προκαλεί μια κίνηση στην τιμή της πηγής αναφοράς.
- Κίνδυνος Παραγώγων** Τα παράγωγα μπορούν να παρουσιάσουν απρόσμενη συμπεριφορά. Ο καθορισμός τιμών και η αστάθεια πολλών παραγώγων ενδέχεται να αποκλίνουν από το να αντικατοπτρίζουν ακριβώς τον καθορισμό τιμών ή την αστάθεια του(των) υποκείμενου(ων) δείκτη(ών) αναφοράς, του μέσου ή του στοιχείου ενεργητικού.
- Κίνδυνος Ρευστότητας** Ο Κίνδυνος Ρευστότητας είναι ο κίνδυνος το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να αντιμετωπίσει ενδεχομένως δυσκολίες κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του σε σχέση με τα χρηματοπιστωτικά στοιχεία παθητικού που διακανονίζονται με την παράδοση μετρητών ή άλλων χρηματοπιστωτικών στοιχείων ενεργητικού, διακυβεύοντας, ως εκ τούτου, τη θέση των υφιστάμενων ή των υπολοίπων επενδυτών.
- Λειτουργικός Κίνδυνος** Οι λειτουργικοί κίνδυνοι μπορεί να εκθέσουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε σφάλματα που επηρεάζουν τις συναλλαγές, την αποτίμηση και τις εκθέσεις λογιστικής και χρηματοοικονομικής αναφοράς, μεταξύ άλλων.
- Πιστωτικός Κίνδυνος** Η αξία ενός ομολόγου ή τίτλου χρηματοαγοράς μπορεί να μειωθεί εάν η χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη επιδεινωθεί.
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος** Οι μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα μπορούσαν να μειώσουν ή να αυξήσουν τα επενδυτικά κέρδη ή τις επενδυτικές ζημιές, σε ορισμένες περιπτώσεις σε σημαντικό βαθμό.

Έξοδα

Τα έξοδα που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής. Αυτά τα έξοδα μειώνουν τη δυνητική υπεραξία της επένδυσής.

Εφάπαξ έξοδα που χρεώνονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Προμήθεια εισόδου	4,17%
Προμήθεια εξόδου	0,00%

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των κερδών της επένδυσής σας.

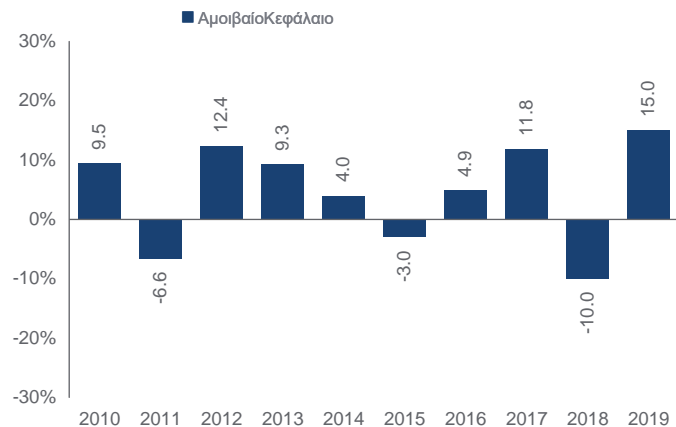
Έξοδα που χρεώνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχοντα έξοδα	1,58%

Έξοδα που χρεώνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή υπεραπόδοσης	Καμία

- Η εμφανιζόμενη προμήθεια εισόδου και προμήθεια εξόδου είναι οι μέγιστες που μπορεί να χρεωθούν. Σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να πληρώσετε λιγότερα. Μπορείτε να μάθετε τα πραγματικά έξοδα από τον χρηματοοικονομικό σύμβουλό σας.
- Προμήθεια μετατροπής ύψους έως 1,00% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των μετατρεπόμενων Μεριδίων μπορεί να καταβάλλεται στον σχετικό διανομέα.
- Το εμφανιζόμενο ποσό των τρεχόντων εξόδων αποτελεί εκτίμηση λόγω ουσιάδους αλλαγής στη δομή αμοιβών. Η ετήσια έκθεση του ΟΣΕΚΑ για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τα ακριβή έξοδα που επιβάλλονται.

Μπορείτε να βρείτε περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα Έξοδα στην ενότητα «Charges and Expenses» του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Προηγούμενες αποδόσεις



- Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν γνώμονα για τις μελλοντικές αποδόσεις. Η αξία της επένδυσής σας και τυχόν έσοδα που προέρχονται από αυτήν μπορούν να μειωθούν, αλλά και να αυξηθούν.
- Τα αποτελέσματα απόδοσης βασίζονται στην καθαρή αξία ενεργητικού με επανεπενδυμένα τα έσοδα που μπορούν να διανεμηθούν. Οι προηγούμενες αποδόσεις λαμβάνουν υπόψη όλα τα τρέχοντα έξοδα, αλλά όχι τις προμήθειες εισόδου και εξόδου.
- Οι προηγούμενες αποδόσεις αυτής της κατηγορίας μεριδίων υπολογίζονται σε GBP.
- Η έναρξη διάθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 19 Οκτωβρίου 2009.

Πρακτικές πληροφορίες

Τράπεζα Θεματοφυλακής

HSBC France, Luxembourg Branch.

Περαιτέρω πληροφορίες

Μπορείτε να λάβετε περαιτέρω πληροφορίες για την Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων του Ενημερωτικού Δελτίου, της πιο πρόσφατης ετήσιας έκθεσης και εξαμηνιαίας έκθεσης της Εταιρείας και των πιο πρόσφατων τιμών μεριδίων, χωρίς επιβάρυνση, στα Αγγλικά, από τον Υπεύθυνο Μητρώου και Πράκτορα Μεταβιβάσεων, στέλνοντας email στη διεύθυνση amgtransferagency@lu.hsbc.com ή από τον δικτυακό τόπο www.global.assetmanagement.hsbc.com. Το πιο πρόσφατο Ενημερωτικό Δελτίο διατίθεται στα Αγγλικά και στα Γερμανικά.

Αυτό το έγγραφο περιγράφει μία μόνο κατηγορία μεριδίων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας. Το Ενημερωτικό Δελτίο, η ετήσια έκθεση και η εξαμηνιαία έκθεση καταρτίζονται για ολόκληρη την Εταιρεία.

Κατηγορίες μεριδίων

Είναι δυνατόν να ανταλλάξετε τα μεριδιά σας με μερίδια διαφορετικής κατηγορίας μεριδίων ή επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Εταιρείας. Λεπτομέρειες για αυτό παρέχονται στην ενότητα «How to convert between Sub-Funds / Classes» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Πολιτική Αποδοχών

Η ενημερωμένη πολιτική αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένης μιας περιγραφής σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο καθορίζονται οι αποδοχές και οι παροχές, είναι διαθέσιμη στον δικτυακό τόπο www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure. Αντίτυπο διατίθεται δωρεάν από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Φορολόγηση

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στους φορολογικούς κανονισμούς του Λουξεμβούργου. Το γεγονός αυτό ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στην προσωπική φορολογική θέση σας.

Εταιρεία Διαχείρισης

Η HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

Διαχωρισμός ευθύνης

Η HSBC Portfolios είναι μια εταιρεία επενδύσεων («Société d'Investissement à Capital Variable») με διαχωρισμό ευθύνης μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου. Αυτό σημαίνει ότι οι συμμετοχές ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου διατηρούνται χωριστές από τις συμμετοχές των άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και η επένδυσή σας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να πληρώσει τις υποχρεώσεις οποιουδήποτε άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.