

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 το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.



HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL HIGH INCOME BOND

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

Κατηγορία: ACHEUR
ISIN: LU0807188023

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

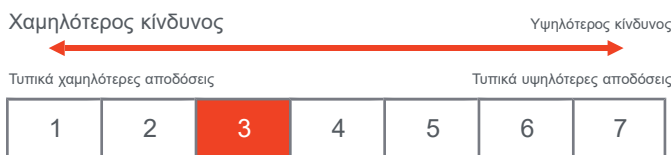
- Στόχος είναι να παρέχει υψηλό εισόδημα.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κύριο λόγο έναν συνδυασμό ομολογιών χαμηλότερης ποιότητας που καταβάλλουν υψηλότερο εισόδημα και εκδίδονται από εταιρείες και κυβερνήσεις οποιασδήποτε χώρας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει ομολογίες υψηλής ποιότητας που εκδίδονται από εταιρείες και κυβερνήσεις της Ασίας και αναδυόμενων αγορών. Οι ομολογίες μπορεί να αποτιμώνται σε οποιοδήποτε νόμισμα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως 20% σε ομολογίες των οποίων το εισόδημα προκύπτει από τακτικές πληρωμές, όπως η αποπληρωμή δανείων ή υποθήκων. (τίτλοι εξασφαλισμένοι με υποθήκη και τίτλοι εξασφαλισμένοι με στοιχεία ενεργητικού).
- Η διαχείριση της κατανομής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε στοιχεία λαμβάνει υπ' όψιν τις εξής ουδέτερες θέσεις. Η κατανομή μπορεί να είναι ίση, υψηλότερη ή χαμηλότερη από τους συντελεστές βαρύτητας με βάση την εκτίμηση του Συμβούλου Επενδύσεων όσον αφορά τη βέλτιστη κατανομή για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατηγορία στοιχείων	Συντελεστής βαρύτητας
USD Emerging Market	35%
US Aggregate Corporate Baa	20%
US High Yield Ba	15%
Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD	15%
Euro High Yield BB Hedged USD	15%

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε εγχώρια ομόλογα της Κίνας μέσω της Διατραπεζικής Αγοράς Ομολόγων της Κίνας [(China Interbank Bond Market (CIBM)].
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμους τίτλους.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμους τίτλους (τίτλοι CoCos).

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου και του πιστωτικού κινδύνου, την απόκτηση συναλλαγματικής έκθεσης, τη βελτίωση των αποδόσεων, καθώς και την επίτευξη στόχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- 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 EUR και στο νόμισμα βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου USD.
- Ο δείκτης αναφοράς, ο οποίος εμφανίζεται στην ενότητα προηγούμενων αποδόσεων, δεν λαμβάνει υπόψη την αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου. Η διαφορά ανάμεσα στις προηγούμενες αποδόσεις της κατηγορίας μεριδίων και στον δείκτη αναφοράς μπορεί να είναι μεγαλύτερη σε σχέση με άλλες κατηγορίες μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και δεν παρακολουθεί κάποιο δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι ο Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Hedged index.
- Ο Σύμβουλος Επενδύσεων θα λαμβάνει αποφάσεις κατά την κρίση του όσον αφορά τις επενδύσεις σε τίτλους που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς βάσει στρατηγικών ενεργής διαχείρισης επενδύσεων και συγκεκριμένων επενδυτικών ευκαιριών. Προβλέπεται ότι ένα σημαντικό ποσοστό των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αποτελείται από συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς. Ωστόσο, οι σταθμίσεις τους μπορεί να παρουσιάζουν σημαντική παρέκκλιση από αυτές του δείκτη αναφοράς.
- Το μέγεθος των επιδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς επίσης παρακολουθείται αλλά δεν περιορίζεται σε ένα καθορισμένο εύρος.
- 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 κατάλληλη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Γιατί αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι στη συγκεκριμένη κατηγορία;

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία 3, επειδή η τιμή ή η προσομοίωση δεδομένων του έχει παρουσιάσει χαμηλές έως μέτριες διακυμάνσεις ιστορικά.

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

- Κίνδυνος Αθέτησης** Οι εκδότες ορισμένων ομολόγων θα μπορούσαν να μην είναι διαθέσιμοι 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 διαθέσιμος ή να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

- Κίνδυνος Επιτοκίου** Όταν τα επιτόκια αυξάνονται, οι αξίες των ομολόγων γενικά μειώνονται. Όσο μεγαλύτερη είναι η λήξη μιας επένδυσης 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 Ομολόγων CoCo** Οι υπό αίρεση μετατρέψιμοι τίτλοι (ομόλογα CoCo) δεν έχουν ελεγχθεί σε σύγκριση με άλλους τίτλους, οι καταβολές εισοδήματός τους ενδέχεται να ακρωθούν ή να ανασταλούν, είναι πιο ευάλωτοι σε απώλειες σε σχέση με τις μετοχές και μπορούν να είναι εξαιρετικά ασταθείς.
- 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 υπόλοιπων επενδυτών.
- Κίνδυνος Τίτλων ABS** Οι τίτλοι ABS και MBS τυπικά ενέχουν κίνδυνο προπληρωμής και υπάρχει επίσης το ενδεχόμενο αθέτησης. Οι τίτλοι μπορεί να ενέχουν, σε επίπεδο άνω του μέσου όρου, τον κίνδυνο δυσχερούς αποτίμησης ή πώλησης σε επιθυμητό χρόνο και τιμή.
- 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.

Εξοδα

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 δυναμική υπεραξία της επένδυσής.

Εφάπαξ έξοδα που χρεώνονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Προμήθεια εισόδου	3,10%
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.

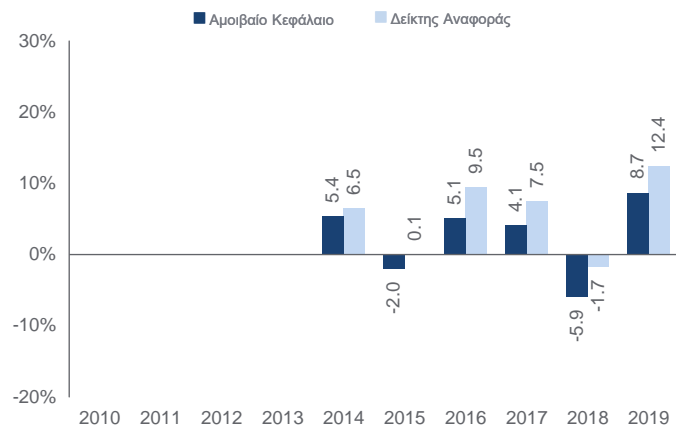
Έξοδα που χρεώνονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχοντα έξοδα	1,53%

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 μετατρέπομένων Μεριδίων μπορεί να καταβάλλεται στον σχετικό διανομέα.
- Το εμφανιζόμενο ποσό των τρεχόντων εξόδων αποτελεί εκτίμηση λόγω ουσιαστικής 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 EUR.
- Ο δείκτης αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μόνο για συγκριτικούς σκοπούς, είναι ο Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD Hedged index.
- Ιστορικά, ο δείκτης αναφοράς είναι: 35% Bloomberg Barclays USD Emerging Markets | 20% Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate Baa | 15% Bloomberg Barclays US High Yield Ba | 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD | 15% Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Hedged USD από 28/07/2010 έως 31/08/2019.
- Η έναρξη διάθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουλίου 2010.

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 μερίδιά 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 εννημερωμένη 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 Global Investment Funds 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.