

HSBC Global Investment Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)
Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV)
16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
Αριθμός Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου B 25.087

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Με την παρούσα επιστολή θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε ότι ο επενδυτικός στόχος αρκετών επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, σε ένα ή περισσότερα εκ των οποίων κατέχετε μερίδια (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια»), θα αλλάξει την 26η Μαΐου 2021, προκειμένου να αντικατοπτρίζει την ενισχυμένη επενδυτική στρατηγική.

Ο βασικός επενδυτικός στόχος, η στρατηγική και η στάθμιση κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αμετάβλητα.

Δεν χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια. Ωστόσο, έχετε τρεις επιλογές οι οποίες επεξηγούνται στη συνέχεια.

Αφιερώστε λίγο χρόνο για να διαβάσετε τις σημαντικές πληροφορίες που παρατίθενται παρακάτω. Εάν έχετε οποιαδήποτε ερώτηση, επικοινωνήστε με τον τοπικό σας πράκτορα ή με το γραφείο της HSBC Global Asset Management.

Εκ μέρους και για λογαριασμό του ΔΣ της HSBC Global Investment Funds

Οι αλλαγές

Αρχής γενομένης από την 26η Μαΐου 2021, τα Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια που παρατίθενται παρακάτω θα μπορούν να επενδύουν, έως το αναγραφόμενο ποσοστό, σε κλειστού τύπου επιλέξιμους ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία (REIT).

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Επιτρεπόμενη επένδυση, ως ποσοστό του ενεργητικού υπό διαχείριση σε εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία (REIT)
Asia Ex Japan Equity	10%
Asia Pacific Ex Japan Equity High Dividend*	10%
Asia Ex Japan Equity Smaller Companies*	15%
China A Shares Equity	10%
Chinese Equity	10%
Hong Kong Equity*	10%
Indian Equity	10%
Thai Equity	10%

* Επί του παρόντος, τα παρόντα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια διαθέτουν μικρή κατανομή σε REIT, κάτω του 5% του καθαρού ενεργητικού τους, που επιτρέπεται δυνάμει των κανονισμών ΟΣΕΚΑ χωρίς την ανάγκη ρητής ενημέρωσης των επενδυτών. Περιλαμβάνονται στην παρούσα ειδοποίηση, καθώς πρόκειται να επιτραπεί επένδυση άνω του 5%.



Αίτια των αλλαγών

Προβήκαμε σε έλεγχο του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου προκειμένου να διασφαλίσουμε ότι διαθέτει τη βέλτιστη ευκαιρία να εκπληρώσει τον επενδυτικό του σκοπό και να ανταποκριθεί στις προσδοκίες των πελατών.

Η προσθήκη των εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία (REIT) θα λειτουργήσει υποστηρικτικά, δίνοντας στον διαχειριστή επενδύσεων μεγαλύτερη δυνατότητα έμμεσης επένδυσης σε ακίνητα.

Οι επιλογές σας

- 1. Να μην προβείτε σε καμία ενέργεια.** Η επένδυσή σας θα παραμείνει ως έχει σήμερα.
- 2. Να μετατρέψετε την επένδυσή σας σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της HSBC Global Investment Funds.** Εάν επιθυμείτε να διασφαλίσετε την ολοκλήρωση της μετατροπής, προτού οι αλλαγές τεθούν σε ισχύ, οι εντολές θα πρέπει να ληφθούν πριν από την ημερομηνία υλοποίησης, όπως αυτές είναι διαθέσιμες στη δεξιά στήλη. Φροντίστε να διαβάσετε το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που σας ενδιαφέρει.
- 3. Να εξαγοράσετε την επένδυσή σας.** Εάν επιθυμείτε να διασφαλίσετε την ολοκλήρωση της εξαγοράς σας, προτού οι αλλαγές τεθούν σε ισχύ, οι εντολές θα πρέπει να ληφθούν πριν από την ημερομηνία υλοποίησης, όπως αυτές είναι διαθέσιμες στη δεξιά στήλη.

Οι επιλογές 2. και 3. ενδέχεται να έχουν φορολογικές επιπτώσεις. Μπορεί να θέλετε να εξετάσετε αυτές τις επιλογές με τον φοροτεχνικό και τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Ανεξάρτητα από την επιλογή που θα κάνετε, δεν θα επιβαρυνθείτε με αμοιβές μετατροπής ή εξαγοράς από την HSBC. Επισημαίνεται ότι ορισμένοι διανομείς, πράκτορες πληρωμών, ανταποκρίτριες τράπεζες ή διαμεσολαβητές ενδέχεται να χρεώνουν προμήθειες ή έξοδα μετατροπής ή/και συναλλαγής κατά τη διακριτική τους ευχέρεια.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ:

26 Μαΐου 2021

ΤΑ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΑ: Βλ. παραπάνω πίνακα

ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

HSBC Global Investment Funds

Έδρα 16 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Αριθμός μητρώου B 25 087

Εταιρεία Διαχείρισης HSBC

Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Οι όροι χωρίς σχετικό ορισμό στην παρούσα επιστολή θα έχουν την ίδια έννοια με εκείνη που ορίζεται στο τρέχον ενημερωτικό δελτίο της HSBC Global Investment Funds.

Το ΔΣ αποδέχεται την ευθύνη για την ακρίβεια των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα επιστολή κατά την ημερομηνία της ταχυδρομικής αποστολής.

HSBC Global Investment Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)
Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV)
16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
Αριθμός Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου B 25.087

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Με την παρούσα επιστολή θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε ότι ο επενδυτικός στόχος του HSBC Global Investment Funds – Global Equity Volatility Focused, ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο κατέχετε μερίδια (το «Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), θα αλλάξει την 26η Μαΐου 2021, προκειμένου να αντικατοπτρίζει τη μετατροπή της επενδυτικής στρατηγικής από την ενεργή διαχείριση με βάση τα θεμελιώδη μεγέθη σε συστηματική διαχείριση βάσει πολλών παραγόντων.

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί μια πολυπαραγοντική επενδυτική διαδικασία, η οποία βασίζεται σε πέντε παράγοντες (αξία, ποιότητα, δυναμική, χαμηλός κίνδυνος και μέγεθος), προκειμένου να αναγνωρίζει και να ταξινομεί μετοχές εντός του επενδυτικού του φάσματος. Η διαδικασία θα κάνει χρήση αποκλειστικών, συστηματικών, αμυντικών τεχνικών σύνθεσης χαρτοφυλακίου, αποσκοπώντας στη μεγιστοποίηση της προσαρμοσμένης στον κίνδυνο απόδοσης, μειώνοντας ταυτοχρόνως τη μεταβλητότητα και τα ποσοστά αρνητικής απόδοσης κατά τη διάρκεια περιόδων αναταραχής της αγοράς.

Ο βασικός επενδυτικός στόχος και η στάθμιση κινδύνου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου παραμένουν αμετάβλητα. Ο διαρκής στόχος είναι η παροχή μακροπρόθεσμης συνολικής απόδοσης επενδύοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών απ' όλο τον κόσμο.

Ως αποτέλεσμα της αλλαγής στη στρατηγική, οι αμοιβές διαχείρισης θα υποστούν μείωση, όπως αυτή παρατίθεται παρακάτω.

Κατηγορία Μεριδίων	A	B	E	I	X	SP
Τρέχουσα αμοιβή	1,50%	0,75%	2,00%	0,75%	0,60%	0,45%
Αναθεωρημένη αμοιβή	0,80%	0,40%	1,10%	0,40%	0,35%	0,35%

Δεν χρειάζεται να προβείτε σε καμία ενέργεια. Ωστόσο, έχετε τρεις επιλογές οι οποίες επεξηγούνται στη συνέχεια.

Αφιερώστε λίγο χρόνο για να διαβάσετε τις σημαντικές πληροφορίες που παρατίθενται παρακάτω. Εάν έχετε οποιαδήποτε απορία, επικοινωνήστε με τον τοπικό σας πράκτορα ή με το γραφείο της HSBC Global Asset Management.

Εκ μέρους και για λογαριασμό του ΔΣ της HSBC Global Investment Funds



Οι αλλαγές

Τρέχων επενδυτικός στόχος	Νέος επενδυτικός στόχος
<p>Στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η χαμηλότερη μεταβλητότητα του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τη μεταβλητότητα του δείκτη MSCI All Country World Index μέσω της διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί τη βελτιστοποίηση χαρτοφυλακίου, ώστε να μειώσει τη συνολική μεταβλητότητα του χαρτοφυλακίου επιλέγοντας μετοχές χαμηλότερης μεταβλητότητας σε συνδυασμό με μετοχές υψηλότερης μεταβλητότητας που παρουσιάζουν μικρό βαθμό συσχέτισης και, κατ' επέκταση, επιτυγχάνοντας ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να βασίζεται στην έρευνα αγοράς και στην ποσοτική ανάλυση, ώστε να εκτιμά τη μεταβλητότητα μεμονωμένων μετοχών και τον βαθμό συσχέτισης μεταξύ των μετοχών στο πλαίσιο της διαδικασίας βελτιστοποίησης του χαρτοφυλακίου του.</p>	<p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί μια ποσοτική πολυπαραγοντική επενδυτική διαδικασία, η οποία βασίζεται σε πέντε παράγοντες (αξία, ποιότητα, δυναμική, χαμηλός κίνδυνος και μέγεθος), προκειμένου να αναγνωρίζει και να ταξινομεί μετοχές εντός του επενδυτικού του φάσματος. Η διαδικασία κάνει χρήση αποκλειστικών, συστηματικών, αμυντικών τεχνικών σύνθεσης χαρτοφυλακίου, αποσκοπώντας στη μεγιστοποίηση της προσαρμοσμένης στον κίνδυνο απόδοσης, μειώνοντας ταυτοχρόνως τη μεταβλητότητα και τα ποσοστά αρνητικής απόδοσης κατά τη διάρκεια περιόδων αναταραχής της αγοράς. Αν και αυτοί οι πέντε παράγοντες εφαρμόζονται επί του παρόντος στο πλαίσιο της επενδυτικής διαδικασίας, αυτή υπόκειται σε διαρκή έρευνα αναφορικά με τους τρέχοντες και τους δυνητικούς, πρόσθετους παράγοντες. Κατά την αξιολόγηση του αποτυπώματος άνθρακα των εταιρειών, ο Σύμβουλος Επενδύσεων ενδέχεται να βασίζεται στις εξειδικευμένες γνώσεις, την έρευνα και τις πληροφορίες που παρέχονται από καταξιωμένους παρόχους χρηματοοικονομικών δεδομένων.</p>

Αίτια των αλλαγών

Ο συνδυασμός μιας προσέγγισης που βασίζεται σε πολλαπλούς παράγοντες με μια αμυντική μετοχική στρατηγική που αποσκοπεί στη μεγιστοποίηση της απόδοσης με μικρότερη μεταβλητότητα, ενισχύει τη δυνατότητα του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επιτύχει τον επενδυτικό του στόχο.

Η HSBC διαθέτει άνω των δέκα ετών εμπειρία στη χρήση πολυπαραγοντικών στρατηγικών επένδυσης σε μετοχές. Οι πέντε βασικοί παράγοντες της αξίας, της ποιότητας, της δυναμικής, του χαμηλού κινδύνου και του μεγέθους έχουν αναγνωριστεί από ακαδημαϊκούς που δραστηριοποιούνται στον τομέα των επενδύσεων και έχουν καταστεί ευρέως αποδεκτοί από τους επαγγελματίες στον τομέα των επενδύσεων τα τελευταία έτη. Καθορίζουν τον κίνδυνο και την απόδοση των εταιρικών μετοχών, δυνητικώς επιτυγχάνοντας μεγαλύτερη απόδοση έναντι των τυποποιημένων δεικτών κεφαλαιοποίησης της αγοράς.

Οι επιλογές σας

1. **Να μην προβείτε σε καμία ενέργεια.** Η επένδυσή σας θα παραμείνει ως έχει σήμερα.
2. **Να μετατρέψετε την επένδυσή σας σε άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της HSBC Global Investment Funds.** Εάν επιθυμείτε να διασφαλίσετε την ολοκλήρωση της μετατροπής, προτού οι αλλαγές τεθούν σε ισχύ, οι εντολές θα πρέπει να ληφθούν οδηγίες πριν από την ημερομηνία υλοποίησης, όπως αυτές είναι διαθέσιμες στη δεξιά στήλη. Φροντίστε να διαβάσετε το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο που σας ενδιαφέρει.
3. **Να εξαγοράσετε την επένδυσή σας.** Εάν επιθυμείτε να διασφαλίσετε την ολοκλήρωση της εξαγοράς σας, προτού οι αλλαγές τεθούν σε ισχύ, οι εντολές θα πρέπει να ληφθούν πριν από την ημερομηνία υλοποίησης, όπως αυτές είναι διαθέσιμες στη δεξιά στήλη.

Οι επιλογές 2. και 3. ενδέχεται να έχουν φορολογικές επιπτώσεις. Μπορεί να θέλετε να εξετάσετε αυτές τις επιλογές με τον φοροτεχνικό και τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Ανεξάρτητα από την επιλογή που θα κάνετε, δεν θα επιβαρυνθείτε με αμοιβές μετατροπής ή εξαγοράς από την HSBC. Επισημαίνεται ότι ορισμένοι διανομείς, πράκτορες πληρωμών, ανταποκρίτριες τράπεζες ή διαμεσολαβητές ενδέχεται να χρεώνουν προμήθειες ή έξοδα μετατροπής ή/και συναλλαγής κατά τη διακριτική τους ευχέρεια.

Οι όροι χωρίς σχετικό ορισμό στην παρούσα επιστολή θα έχουν την ίδια έννοια με εκείνη που ορίζεται στο τρέχον ενημερωτικό δελτίο της HSBC Global Investment Funds.

Το ΔΣ αποδέχεται την ευθύνη για την ακρίβεια των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα επιστολή κατά την ημερομηνία της ταχυδρομικής αποστολής.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ:

26 Μαΐου 2021

ΤΟ ΕΠΙΜΕΡΟΥΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ: HSBC Global Investment Funds - Global Equity Volatility Focused

ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

HSBC Global Investment Funds

Έδρα 16 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Αριθμός μητρώου B 25 087

Εταιρεία Διαχείρισης HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.





HSBC Global Investment Funds
Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV)
16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
Αριθμός Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου B 25.087
(το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Με την παρούσα επιστολή θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε σχετικά με την έναρξη της διαδικασίας δανεισμού τίτλων της HSBC Global Investment Funds (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»), σε ένα ή περισσότερα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της οποίας κατέχετε μερίδια. Ένας πράκτορας δανεισμού τίτλων θα διοριστεί, προκειμένου να διαχειρίζεται τη διαδικασία δανεισμού.

Το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ενημερωθεί, προκειμένου έκαστο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο να έχει την απαιτούμενη ευελιξία για τη συμμετοχή στη διαδικασία δανεισμού τίτλων. Τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια θα έχουν τη δυνατότητα δανεισμού τίτλων από την 1^η Ιουνίου 2021.

Η έναρξη της διαδικασίας δανεισμού τίτλων δεν συνεπάγεται αλλαγή στον βασικό επενδυτικό στόχο οποιουδήποτε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν θα οδηγήσει σε μεγαλύτερη συνολική αξία συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (portfolio turnover). Η διαχείριση όλων των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων θα συνεχιστεί με τον ίδιο τρόπο όπως σήμερα. Οι αμοιβές που καταβάλλονται από τους μεριδιούχους παραμένουν αμετάβλητες.

Αφιερώστε λίγο χρόνο για να διαβάσετε τις σημαντικές πληροφορίες που παρατίθενται παρακάτω. Εάν έχετε οποιαδήποτε απορία, επικοινωνήστε με τον τοπικό σας πράκτορα ή με το γραφείο της HSBC Global Asset Management.

Εκ μέρους και για λογαριασμό του ΔΣ της HSBC Global Investment Funds

Σκεπτικό και οφέλη από τη συμμετοχή σε δανεισμό τίτλων

Ο δανεισμός τίτλων, μέσω πράκτορα δανεισμού, αποτελεί πάγια πρακτική της αγοράς για οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως η HSBC Global Investment Funds.

Στους δανειολήπτες επιβάλλεται μια χρέωση από τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, η οποία, μετά την αφαίρεση της αμοιβής του πράκτορα δανεισμού, συμβάλλει στην αύξηση των εσόδων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Αυτά τα πρόσθετα έσοδα αυξάνουν το καθαρό ενεργητικό του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και, συνεπώς, συμβάλλουν θετικά στις επιδόσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Επισημαίνεται στους μεριδιούχους ότι το ποσοστό δανεισμού τίτλων για έκαστο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα εξαρτηθεί από το ενεργητικό του και από τη ζήτηση εκ μέρους των δανειοληπτών. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι ένα συγκεκριμένο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα συμμετάσχει στη διαδικασία δανεισμού τίτλων ή, εφόσον συμμετάσχει, μέχρι ποιο βαθμό θα συμμετάσχει. Συνεπώς, το όφελος από τη συμμετοχή στη διαδικασία δανεισμού τίτλων θα ποικίλλει μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.



Κίνδυνοι και μείωση κινδύνου σε σχέση με τον δανεισμό τίτλων

Η συμμετοχή σε διαδικασία δανεισμού τίτλων συνεπάγεται έκθεση των δανειοληπτών σε πιστωτικό κίνδυνο. Προκειμένου να μειωθεί ο κίνδυνος που απορρέει από αυτήν την έκθεση, οι δανειολήπτες πρέπει να παρέχουν ρευστοποιήσιμες ασφάλειες υψηλής ποιότητας που θα καλύπτουν πάνω από το 100% της αξίας των δανειζόμενων τίτλων.

Ωστόσο, ο κίνδυνος παραμένει, καθώς ένας δανειολήπτης ενδέχεται να μην επιστρέψει τους τίτλους εντός της προκαθορισμένης προθεσμίας ή ενδέχεται να μην παράσχει πρόσθετες ασφάλειες, όταν απαιτηθεί. Μια αθέτηση αυτού του είδους από τον δανειολήπτη, σε συνδυασμό με μια πτώση στην αξία της ασφάλειας κάτω από την αξία των δανειζόμενων τίτλων, ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της αξίας του καθαρού ενεργητικού ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προκειμένου να μετριαστούν οι παραπάνω κίνδυνοι, το μέγιστο ποσοστό του καθαρού ενεργητικού εκάστου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο ενδέχεται να υπόκειται σε δανεισμό τίτλων, ανέρχεται σε 29%, ενώ προσδοκάται ότι σε καμία περίπτωση δεν θα υπόκειται σε δανεισμό τίτλων πάνω από το 25% αυτού.

Οι όροι χωρίς σχετικό ορισμό στην παρούσα επιστολή θα έχουν την ίδια έννοια με εκείνη που ορίζεται στο τρέχον ενημερωτικό δελτίο της HSBC Global Investment Funds.

Το ΔΣ αποδέχεται την ευθύνη για την ακρίβεια των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα επιστολή κατά την ημερομηνία της ταχυδρομικής αποστολής.