HSBC

www.kr.hsbc.com

상담전화 1588-1770

서 울 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0
삼 성 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0
압구정지점:(02)3438-8800
서 초 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0
방 배 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0
광 장 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0
분 당 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0
인 천 지 점:(032)454-7000
대 구 지 점:(053)665-6000
대 전 지 점:(042)479-6600
부 산 지 점:1 5 8 8 - 1 7 7 0

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

투자설명서

HSBC

Global Asset Management

투자설명서

이 투자설명서는 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 주식을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 투 자 회 사 명 : 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드
(HSBC Global Investment Funds)

2. 자산운용회사명 : 에이치에스비씨 인베스트먼트 펀드 (룩셈부르크) 에스에이
(HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.)

3. 판 매 회 사 명 : 홍콩상하이은행 서울지점
상담가능 전화번호 : 02-2004-0123

4. 작 성 기 준 일 : 2008년 6월

5. 투자설명서 비치 · 공시장소 및 인터넷 게시주소 : 판매회사의 각 영업점
(www.kr.hsbc.com)

※ 판매회사는 주식의 판매업무만을 영위할 뿐 투자회사재산의 운용과는 무관하며, 투자자의 이익을 보장하거나 손실을 보전하지 않습니다.

금융위원회는 투자회사 주식의 발행을 승인하거나 투자설명서 내용의 정확성 및 적정성을 보증하지 않습니다. 또한 투자회사 주식은 「예금자보호법」 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수도 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드
(HSBC Global Investment Funds)

룩셈부르크에 설립된 변동자본투자회사

투 자 설 명 서

2008년 6월

목 차

제 1 장 일반정보 ---- 3

1.1 회사의 투자목적 및 방침 ---- 4
1.2 전형적인 투자자 범주의 프로파일 ---- 4
1.3 주식클래스 정보 ---- 5
1.4 일반위험 고려사항 ---- 7

제 2 장 회사의 세부사항 ---- 10

2.1 주요 특징 요약 ---- 10
2.2 주식매입방법 ---- 11
2.3 주식환매방법 ---- 14
2.4 외국환거래 ---- 16
2.5 하위펀드간 전환방법 ---- 17
2.6 주식의 가격, 가격고시 및 순자산가치 ---- 18
2.7 배당금 ---- 19
2.8 수수료 및 제비용 ---- 20
2.9 자산운용회사 및 투자자문 ---- 22
2.10 보관회사 및 지급대행회사 ---- 23
2.11 일반사무대행 ---- 23
2.12 주식의 판매대행 ---- 24
2.13 회의 및 보고서 ---- 24
2.14 이해상충 ---- 24
2.15 과세 ---- 25
2.16 회사의 청산/하위펀드의 해지 ---- 28

제 3 장 하위펀드에 대한 정보 ---- 30

3.1 판매되고 있는 하위펀드의 목록 ---- 30
3.2 하위펀드 세부사항 ---- 30
3.3 하위펀드별 특정 위험 고려사항 ---- 40

별첨 43

별첨 1 용어 43
별첨 2 기타정보 45
별첨 3 일반 투자제한 47
별첨 4. 금융파생상품의 이용 제한 52
별첨 5. 추가제한 54
별첨 6. 인명록 55

이 투자설명서는 전세계적으로 적용되는 사업설명서의 일반적인 내용을 담고 있으며 대한민국에만 관련이 있는 사항에 대해서는 별도로 표시하였으니 참고하시기 바랍니다.

중요정보

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS ("회사")는 룩셈부르크 대공국에 설립된 투자회사(변동자본투자회사, "Société d' Investissement á Capital Variable")이며 2002년법 (재개정본 포함) 제1부의 조항을 준수하는 양도성유가증권공동투자펀드("UCITS")입니다.

어떠한 딜러, 세일즈맨, 또는 여하한 기타 관련자도 본 투자설명서에 명시된 정보 및 본 투자설명서에서 언급한 서류에 기재된 정보를 제외하고 본 투자설명서에서 행한 모집과 관련하여 어떠한 정보를 주거나 진술을 행할 자격이 없습니다. 만약 이러한 진술을 행하거나 정보를 부여한 경우 동 정보 또는 진술은 회사에 의하여 인가된 것으로 신뢰되어서는 안됩니다.

본 투자설명서의 교부 (여하한 보고서를 첨부하든 아니든) 또는 주식의 발행은 여하한 상황에서도 변동자본투자회사에 관한 사항들이 본 투자설명서 일자 이래로 변경되지 않았음을 의미하는 것은 아닙니다.

본 투자설명서는 동 모집 및 청약이 적법하지 아니한 관할구역 또는 그러한 관할구역 내에서 동 모집 및 청약을 행하는 자가 모집 및 청약을 행할 자격이 없는 경우 또는 여하한 자에게 동 모집 및 청약을 행하는 것이 불법인 경우 여하한 관할구역에서 여하한 자에 의한 모집 및 청약을 구성하지 아니합니다.

회사는 2000년 금융업 및 금융시장법("금융시장법")에 의거한 영국에서 인정된 집단투자펀드입니다.

주식은 미국 증권법을 위반하지 아니하는 거래를 제외하고 미합중국, 미합중국의 영지 및 영토 및 미합중국의 관할구역에 귀속하는 모든 지역 내에서 또는 미합중국 시민에게 매각을 위하여 모집되거나 매각되지 않습니다. 정관은 제한된 자에게 주식의 매각 및 양도 제한을 하고 있으며 이사회는 미합중국 시민이 제한된 자이며 이하와 같이 정의됨을 결정하였습니다:

"미합중국 시민" 또는 "미국시민"은 미합중국 거주자 또는 시민, 미합중국의 주, 영지 또는 영토의 법률 하에 설립되거나 존속하는 파트너쉽 또는 미합중국 법률 또는 여하한 미합중국의 주, 영지 또는 영토의 법률에 따라 설립된 법인, 또는 미국외의 금원으로부터 납부할 법인세를 계산함에 있어서 총수입에 포함되지 않은 재산, 또는 신탁 외의 여하한 재산, 또는 신탁을 의미합니다. 만약 주주가 이후 "미합중국 시민"이 되고 동 사실을 회사가 알게 된 경우, 그러한 자가 소유한 주식은 강제적으로 회사에 의하여 환매됩니다.

본 투자설명서의 배포 및 주식의 모집은 특정 국가로 제한될 수 있습니다. 관련 국가의 모든 적용법 및 규정을 잘 숙지하고 준수하는 것이 본 투자설명서를 소지한 자 및 주식을 신청하고자 하는 자들의 책무입니다. 주식의 장래 매입신청인은 적용되는 법률요건을 잘 숙지하여야 하며, 그들 각자가 시민권을 보유하거나 거주지 및 주소지를 소재한 국가의 적용 환율 통제규정 및 조세규정을 잘 숙지하여야 합니다.

하위펀드의 약식투자설명서, 회사의 최신 연차보고서와 연차보고서 이후 간행되는 반기보고서는 회사의 등록사무소와 홍콩상하이은행 서울지점의 웹사이트(http://www.kr.hsbc.com/)에서 열람할 수 있으며 요청시 투자자에게 송부됩니다. 이러한 보고서들은 본 투자설명서의 일부로 간주됩니다.

본 투자설명서에서 행하여진 진술은 달리 명시되는 바를 제외하고, 룩셈부르크에서 현재 효력이 발생하는 법률 및 관행에 기초하며 그러한 법률 및 관행의 변경에 따릅니다.

만약 본 투자설명서의 내용에 대하여 의문사항이 있는 경우 주식중개인, 은행 지배인, 변호사, 회계사 또는 기타 금융 자문인과 상의하여야 합니다.

주가 및 주식의 수익은 하락 또는 상승할 수 있으며, 투자자는 주식의 환매시 자신들이 투자한 금액을 수령하지 못할 수 있다는 것을 숙지하여야 합니다.

회사의 이사회는 본 투자설명서에 명시된 사실이 모든 중요한 면에서 진실되고 정확하며, 누락시 본 투자설명서의 기재사항을 오해할 수 있는 기타 중요한 사실 또는 의견을 누락하지 않았음을 보장하기 위하여 모든 합당한 주의를 기울입니다. 모든 이사회 이사들은 그에 따른 책임을 수락합니다.

홍콩 : 회사와 여러 하위펀드는 홍콩증권선물위원회("SFC")의 인가를 받았습니다. 그러나 그러한 인가를 함에 있어서 SFC는 투자신탁의 재무건전성이나 그와 관련하여 이루어진 진술이나 의견의 정확성에 대하여 어떠한 책임도 지지 아니한다는 점을 명심해야 합니다. 홍콩 투자자들은 HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong에 소재한 홍콩대표사무소로부터 입수가능한 회사의 별도의 설명메모랜덤(Explanatory Memorandum)을 숙지하여야 합니다.

회사의 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되었으며, 세부사항은 제3.2절에 기재되어 있습니다.

회사는 이에 신청서상에 포함된 주주들의 개인자료와 정보 및 보유주식내역이 2002년 8월 2일자 룩셈부르크 법에 따라 디지털 방식으로 저장되고 처리될 수 있음을 주주들께 통지하는 바입니다. 주주들은 개인자료의 처리를 담당하는 자산운용회사가 펀드의 설정책임회사인 HSBC 그룹과 HSBC Group의 계열사인 여하한 판매대행회사에게 주주서비스 목적으로, 그리고 회사 상품이나 HSBC Group의 기타 상품에 대한 홍보를 위하여 전술한 자료에 접근하여 2002년 8월 2일자 법이 정하는 바에 따라 이를 처리할 수 있도록 허용한다는 사실을 수락합니다. 주식을 청약하거나 매입함으로써 주주는 자산운용회사, HSBC 그룹사 또는 명의개서대행회사와의 통화내용이 2002년 8월 2일법의 의미상 녹음되고 처리될 수 있음을 인정합니다. 또한 회사는 자산운용회사와 체결한 등록 및 명의개서대행회사 계약이 효력을 발생하는 기간 동안 투자자들의 개인자료가 명의개서대행회사가 보관하는 주주명부에 등재될 수 있음을 투자자들께 알려드리는 바입니다. 명의개서대행회사는 개인자료의 처리를 담당하는 자산운용회사를 대리하여 투자자와 관련한 개인자료를 처리합니다. 2002년 8월 2일 법의 규정에 따라 투자자들은 언제든지 개인자료의 열람 및 수정을 요청할 수 있습니다.

<투자위험의 고지>

<본 상품은 실적배당상품이므로 운용실적에 따라 투자원금에 이익 또는 손실이 발생될 수 있고 그 결과는 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품의 과거 또는 현재의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며, 본 상품은 외국통화표시펀드이므로 원화를 기준으로 계산할 경우 단지 환율의 변동에 의하여도 원본에 손실이 발생할 수 있다는 점을 유의하셔야 합니다. 또한 금리변동에 따른 보유채권가격변동위험, 유동성위험, 모라토리움선언과 같은 신용위험 등 시장상황에 따라 본 상품의 운용실적이 변동될 수 있습니다>

제 1 장 일반정보

한국에서 판매될 하위펀드는 다음과 같습니다 :

펀드명	통화	하위자산운용회사	비고
HSBC 중국주식형(HSBC Chinese Equity)	USD	Halbis HK	
HSBC 홍콩주식형(HSBC Hong Kong Equity)	USD	Halbis HK	
HSBC 일본 제외 아시아 주식형 (HSBC Asia ex Japan Equity)	USD	Halbis HK	
HSBC 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형 (HSBC Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend)	USD	Halbis HK	
HSBC 유로랜드 주식형(HSBC Euroland Equity)	EUR	Halbis FR	
HSBC 유럽 주식 고배당형 (HSBC European Equity High Dividend)	EUR	Halbis FR	
펀드명	통화	하위자산운용회사	비고
HSBC 유럽주식형 (HSBC European Equity)	EUR	Halbis UK	* 이하 참조
HSBC 글로벌 이머징 마켓 채권형 (HSBC Global Emerging Markets Bonds)	USD	Halbis US	* 이하 참조
HSBC 인도주식형(HSBC Indian Equity)	USD	HSBC Singapore	* 이하 참조
HSBC 태국 주식형(Thai Equity)	USD	HSBC Singapore	* 이하 참조

* Halbis HK : Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited, Halbis FR: Halbis Capital Management (France), Halbis US : Halbis Capital Management (USA) Inc., Halbis UK: Halbis Capital Management (UK) Limited, HSBC Singapore: HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited

* 위 하위펀드 중 클래스 AD주식을 판매할 예정임.

*** 대한민국의 경우, 유럽주식형(HSBC European Equity) 및 글로벌 이머징 마켓 채권형(HSBC Global Emerging Markets Bond)은 외국자산운용회사가 누적결손을 맞추지 못하여 판매가 중지된 상태이며, 인도주식형(HSBC Indian Equities) 및 태국주식형(HSBC Thai Equity)은 자산운용회사가 직전회계연도말 현재 운용자산규모를 맞추지 못하여 2007.12.6일자로 판매가 중지되어 있습니다. 위 하위펀드의 판매가 재개될 경우 외국자산운용회사는 그 내용을 주주들에게 통지하고 투자설명서를 그에 따라 갱신할 예정입니다.**

회사는 모집시 투자자가 동일한 투자펀드 내에서 하나 이상의 하위펀드("하위펀드")에 투자할 것을 선택하게 할 수 있습니다. 이러한 하위펀드는 투자자산에 대한 별도의 포트폴리오를 보유하고 있으며 특정한 투자방침 및 투자목적 그리고/또는 통화 지정("기준통화") 등으로 다른 하위펀드와 구분됩니다. 각 하위펀드 내에 구체적인 특징으로 구별되는 다양한 클래스로 주식이 모집되며 그 세부사항은 제3.2절에 기재되어 있습니다.

하위펀드의 자산은 동 하위펀드와 관련한 주주의 권리 및 동 하위펀드의 개설, 운영 또는 청산과 관련하여 발생하는 채권을 소지한 채권자를 만족시키기 위하여만 사용됩니다.

본 투자설명서 및 보고서에서는 하위펀드의 약어가 사용됩니다. HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)가 하위펀드 약어 앞에 기재됩니다.

1.1 회사의 투자목적 및 방침

회사는 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 추구하는 투자자의 요구사항을 충족하기 위하여 포괄적인 하위펀드를 제공하고자 합니다.

회사의 투자목적을 이행하면서 이사회는 언제라도 하위펀드 자산 유동성을 적절한 수준으로 유지하여 평상시 주주의 요청시 주식 환매가 미지급 및 지연됨이 없도록 합니다.

투자목적을 달성하기 위하여 최선의 노력을 기울이지만, 이사회는 투자목적의 달성을 보장할 수 없습니다. 주식의 가치 및 주식으로부터의 수익은 하락할 수도 있고 상승할 수도 있으며 투자자는 최초투자금의 가치를 현금화하지 못할 수도 있습니다. 통화간 환율변동 또한 주식가치를 감소하거나 증가시킬 수 있습니다.

이사회는 수시로 본 투자설명서를 수정하여 제3.2절에 기재된 투자목적 및 방침과는 상이하더라도 회사의 UCITS 상태에 부응하는 하위펀드를 설립할 수 있습니다.

1.2 전형적인 투자자 범주의 프로파일

특정 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자들은 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행의 대표(representative bank) 또는 기타 재정 자문인과 상의하시기 바랍니다. 하위자산운용회사들은 투자자들의 투자기간, 하위펀드의 수익가능성과 예상 가격변동성을 나타낼 때 안정형(Stable), 핵심형(Core), 핵심 플러스형(Core Plus), 다이내믹형(Dynamic) 및 자유형(Unconstrained)의 5가지 범주를 정의하였습니다.

- 안정형 범주에 해당하는 하위펀드는 단기에서 중기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 하위펀드들은 자본손실이 적을 것으로 예상되며 수익수준은 정기적이고 안정적으로 예상되는 핵심 투자자산이 되고자 합니다.

- 핵심형 범주에 해당하는 하위펀드는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 하위펀드들은 개별 하위펀드의 투자방침에 정의된 채권(fixed income securities)시장에 투자하지만 중간 정도의 가격변동성에 따르는 투자적격등급 채권에 주로 투자하는 핵심 투자자산이 되고자 합니다.

- 핵심 플러스형 범주에 해당하는 하위펀드는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 하위펀드들은 자산의 대부분을 상당히 높은 가격변동성에 따를 수 있는 주식 또는 주식연계 유가증권, 시장에서 투자적격등급 미만의 채권에 투자될 수 있으며, 핵심형 범주에 속하는 펀드에 대한 보충개념의 투자자산이 되고자 합니다.

- 다이내믹형 범주에 해당하는 하위펀드는 장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 하위펀드들은 포트폴리오 내에서 숙련된 투자자들을 위한 추가적인 위험 노출(exposure)을 제공하고자 합니다. 자산의 대부분이 이머징 마켓과 소기업 증권에 투자될 수 있으며 이로 인해 유동성을 제한하고 수익 변동성이 증가될 수 있습니다.

- 자유형 범주에 해당하는 하위펀드는 숙련된 투자자들에게 적합합니다. 이러한 하위펀드들은 능동적으로 배분되며 주로 파생금융상품을 사용하여 달성되는 다양한 자산 클래스에 노출(exposure)됩니다. 이러한 하위펀드는 유동성을 제한하고 수익의 가격변동성을 증가시킬 수 있는 자산에 투자할 수 있습니다.

상기 범주에 정의된 내용 및 적합성은 지표로 고려되어야 하며 수익 가능성을 나타내지 않습니다. 회사의 다른 하위펀드와 비교시에만 사용되어야 합니다.

개별 하위펀드에 대한 일반적인 투자자 프로파일은 제3.2절에 기재되어 있습니다.

1.3 주식 클래스 정보[1]

<대한민국의 경우 클래스 AD 주식만을 국내판매대행회사를 통해 판매합니다.

대한민국에서 적용되는 최소매입단위는 다음과 같습니다:

가. 매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

나. 환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

다. 전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.>

[1] 전세계적으로 적용되는 클래스 종류, 최초투자금 최소금액 및 최소보유금액은 다음과 같습니다 :

	내용	최초투자금 최소금액 최소보유금액	
클래스 A	A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.	USD	5,000
클래스 E	E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매대행회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 자산운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 자산운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 몇몇 국가의 특정 판매대행회사에게 지급해야 합니다.	USD	5,000
클래스 I	I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매대행회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.	USD	1,000,000
클래스 J*	J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에 의한 투자시 사용됩니다.	USD	100,000
클래스 L*	L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매대행회사를 통하여 판매됩니다. 단, 투자자들은 2002년 법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자이어야 합니다.	USD	1,000,000
클래스 M*	M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.	USD	5,000

	내용	최초투자금 최소금액 최소보유금액	
클래스 P	P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 총괄판매대행회사가 선정한 판매대행회사를 통하여 판매됩니다.	USD	50,000
클래스 R*	R 주식은 총괄판매대행회사가 선정한 특별 판매대행회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다. R 주식은 클래스 R 주식의 순자산가치의 0.3%에서 0.5%까지 추가수수료가 발생하며, 이는 해당 국가의 특별 판매대행회사에게 지급될 수 있습니다.	USD	5,000
클래스 S1	S1 주식은 몇몇 국가에서 판매되거나 총괄판매대행회사가 선정한 특별 판매대행회사를 통하여 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년 법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다.	USD	100,000
클래스 W	W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매대행회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.	USD	100,000
클래스 X	X 주식은 몇몇 국가에서 판매되거나 총괄판매대행회사가 선정한 특별 판매대행회사를 통하여 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년 법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다.	USD	2,000,000
클래스 Y	Y 주식은 총괄판매대행회사가 선정한 판매대행회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.	USD	1,000
클래스 YP*	YP 주식은 총괄판매대행회사가 선정한 판매대행회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.	USD	1,000
클래스 Z	Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매대행회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.	USD	1,000,000
클래스 ZP	ZP 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매대행회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.	USD	1,000,000

* 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J, L, M, R, YP 및 ZP는 1,2,3…으로 숫자가 매겨져서 각각 J1, J2 및 J3(…), L1, L2, L3(…), R1, R2, R3 (…), YP1, YP2, YP3(…), ZP1, ZP2, ZP3(…)으로 언급됩니다(추가 세부사항에 대해서는 "수수료 및 제비용" 참조).

하위펀드 각 주식 클래스에 배당방침이 서로 다르거나 (자본누적형 (C), 배당형 (D) 주식) 헷징활동을 하거나 (H) 및/또는 이사회가 규정하는 다른 기준에 의한 하위클래스를 설정할 수 있습니다.

유로 외 기준통화를 지닌 하위펀드의 각 주식클래스에서, 주식클래스 포트폴리오에서 상응하는 부분의 유로화 가치를 보전하려는 목적으로 이사회가 통화헷징거래를 하기로 한 일부에 대하여 (H) 클래스라는 별도의 클래스가 발행 가능합니다. (H) 클래스는 유로화가 미화 또는 기타 통화와 관련하여 가치가 하락하거나 상승한 때에 헷지되는 것으로 이해하면 됩니다. 헷징목적이 달성될 것이란 확신은 없습니다. 현재 판매되고 있는 헷지 주식 클래스 목록은 회사의 등록사무소나 판매대행회사들에서 입수할 수 있습니다.

최초 투자 이후의 투자시 최소금액에 대한 요건은 없습니다. 모든 금액은 다른 주요 통화로 그에 상응하는 금액을 언급하는 것으로도 해석 가능합니다.

이사회는 하나 또는 여러 하위펀드의 다양한 주식 클래스를 발행하는 권한을 지닙니다. 하나 이상의 하위펀드에서 제공하는 이러한 주식 클래스의 특징에 관한 세부사항은 이사회에서 결정합니다. 주식 클래스 추가 설정의 경우, 본 투자설명서는 갱신될 예정입니다.

하위펀드 내 모든 주식의 청약대금은 투자자산에 대한 하나의 공통된 기초 포트폴리오에 투자됩니다. 동일한 클래스의 모든 주식은 동등한 권리 및 권한을 지닙니다. 발행할 때, 각 주식은 청산시 하위펀드의 해당 클래스 자산 및 동 하위펀드에 대하여 선언된 배당 및 기타 분배에 동등하게 참여하도록 되어 있습니다. 주식은 우선권 또는 신주인수권이 없으며 각각의 주식은 모든 주주총회에서 하나의 의결권을 지닙니다.

판매대행회사를 통하여 주식 클래스를 매입하는 투자자는 이들이 판매대행회사의 일상적인 계좌개설요건에 따라야 함을 주목해야 합니다.

각 하위펀드에 대하여 모집된 다양한 클래스들은 제3.2절의 해당 도표에 기재되어 있습니다. 몇몇 클래스 내에서, 주식은 해당 하위펀드의 기준통화 및 다음 거래 통화("거래 통화")로 판매 가능합니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화, 호주 달러화, 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.

주식 클래스가 상이한 거래통화로만 발행되는 경우, 기초가 되는 포트폴리오는 기초보유분의 통화에 노출되어 있습니다. 이러한 주식 클래스에 대하여 어떠한 헷지도 이루어지지 않습니다.

만약 환매 또는 전환의 결과로 하나의 하위펀드 클래스 내에 최소 보유비율이 이사회가 각 클래스에 대하여 정한 금액보다 적은 경우, 이사회는 주주가 동 클래스에 대한 전체 지분 전환 또는 환매를 요구하는 것으로 고려합니다. 이는 포트폴리오 가치에 영향을 미치는 시장변동으로 인하여 투자자 보유가치가 최소보유비율 이하로 떨어지는 경우 적용되지 않습니다.

제한은 E, I, J, L, P, R, S_1, W, X, Y, YP, Z 및 ZP 주식의 매입에 적용됩니다. 매입신청인은 주식의 이러한 클래스에 대하여 신청서를 제출하기 전에 현지 HSBC 판매대행회사와 연락하여야 합니다.

최초투자금 최소금액은 회사의 재량으로 포기 또는 감소될 수 있습니다.

주식 클래스 명명:

다양한 하위펀드 내에 발행된 주식 클래스는 배당특징 및 (적용되는 경우) 특정 헷징방침에 따라 클래스 명칭이 지정됩니다. 이는 예를 들어 수익을 배당하고 위에서 정의된 바와 같은 헷징방침이 적용되는 클래스 A에서 주식이 발행되는 경우에는 클래스 ADH로 구분하며, 수익이 누적되는 클래스 I주식은 IC로 구분합니다.

1.4 일반위험 고려사항

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 본 투자설명서 전체를 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 확신은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리 규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 의하여 영향받을 수 있습니다.

시장 위험

투자자산의 가치 및 그로부터 발생하는 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자는 회사에 투자한 원금을 회수하지 못할 수 있습니다. 특히, 투자자산의 가치는 국제, 정치 및 경제 발전상황 또는 정부 방침의 변동과 같은 불확실한 요소에 의하여 영향받을 수 있습니다.

금리 위험

채권 및 기타 고정 수익형 유가증권에 투자하는 하위펀드는 금리가 변동되면 가치가 하락할 수 있습니다. 일반적으로 채권형 유가증권의 가치는 금리가 하락하면 상승하나, 반면에 금리가 상승하면 가격이 하락합니다. 장기 채권형 유가증권은 통상 금리변동에 더욱 민감합니다.

신용 위험

채권 및 기타 고정 수익형 유가증권에 투자하는 하위펀드는 발행회사로부터 동 유가증권의 지급을 이행받지 못할 수 있는 위험이 있습니다. 재무상태가 악화된 발행회사의 경우 유가증권의 신용 등급이 하락될 수 있으며, 유가증권의 가격 변동성이 보다 더 커질 수 있습니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 판매를 더욱 어렵게 할 수 있습니다. 낮은 등급의 채권형 유가증권에 투자하는 하위펀드는 이러한 문제에 더욱 영향받기 쉬우며 가치가 더욱 변동될 수 있습니다.

외환 위험

하위펀드의 자산 및 부채가 기준통화와 다른 통화로 지정될 수 있으므로, 하위펀드는 외환관리규정 또는 기준통화 및 기타 통화간 환율변동에 의하여 유리하게 또는 불리하게 영향을 받습니다. 통화 환율변동은 하위펀드 주식, 배당금 또는 이자, 그리고 현금화된 손익의 가치에 영향을 미칠 수 있습니다. 통화간 환율은 외환시장의 수요와 공급의 법칙, 해외지급잔액, 정부의 개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

유가증권의 지정 통화가 기준통화보다 가치가 높게 평가될 경우, 유가증권의 가치는 상승할 것입니다. 반대로, 통화 환율의 하락은 유가증권의 가치에 불리하게 영향을 줄 수 있습니다.

하위펀드는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이라는 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다. (기준 통화와 다른 통화로 표시되는) 헷지 클래스의 경우, 이러한 위험은 규칙적으로 적용됩니다.

가격변동성

금융파생상품의 가격은 크게 변동할 수 있습니다. 이는 기초 유가증권, 지수, 금리 또는 통화 가격의 작은 변동이 금융파생상품가격의 결정적인 변동을 초래하기 때문입니다. 금융파생상품에의 투자는 투자원금 이상의 손실을 초래할 수 있습니다.

선물옵션

특정한 상황에서 회사는 투자, 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 제3.2항 및 별첨 4 "금융파생상품의 이용 제한"에 기재된 바와 같은 유가증권, 지수, 금리에 기초한 선물옵션을 활용할 수 있습니다. 또한, 회사는 필요한 경우 선물, 옵션 및 선물환계약을 통해 시장위험 및 통화위험을 헷지할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 "레버리지(leveraged)" 되거나 "기어(geared)" 될 수 있습니다. 상대적으로 작은 시장변동도 큰 영향을 미칠 수 있으며, 이러한 변동은 투자자들에게 유리하거나 불리하게 작용할 수 있습니다. 손실을 일정 액수로 제한하고자 낸 주문이 시장상황으로 인해 체결되지 못함에 따라 실행될 수 없을 수도 있습니다.

옵션거래 역시 높은 수준의 위험을 수반합니다. 옵션의 매도 ("발행(writing)" 또는 "부여(granting)")는 일반적으로 옵션의 매입 보다 상당히 높은 위험을 수반합니다. 매도인이 수령하는 프리미엄이 고정되어 있다 하더라도 매도인은 동 프리미엄을 훨씬 초과하는 손실을 입을 수 있습니다. 또한 매도인은 매수인의 옵션 행사 위험에 노출되며 현금으로 옵션을 결제하거나 기초투자증권을 인수 혹은 교부해야 할 의무를 집니다. 매도인이 대응되는 기초 투자증권의 포지션을 보유하고 있거나 타 옵션에 기초한 선물을 보유함으로써 옵션이 "커버되는 경우(covered)", 위험은 경감될 수 있습니다.

신용스왑(Credit default swaps)

신용스왑(Credit default swaps)은 준거기업(reference entity)이 발행한 유가증권과는 상이하게 거래될 수 있습니다. 불리한 시장 상황에서 (채권 스프레드와 신용스왑의 스프레드 간 차이인) 베이시스가 크게 변동될 수 있습니다.

장외 금융파생거래

일반적으로, (통화, 선물, 현물 및 옵션 계약, 신용스왑(credit default swaps), 총수익교환스왑(total return swaps) 및 통화옵션이 일반적으로 거래되는) 장외시장에서의 거래는 설립된 거래소에서 체결되는 거래보다 정부규제 및 감독이 적습니다. 또한, 일부 설립된 거래소에서 참여자(participants)에게 제공되는 거래 청산소의 이행보증과 같은 대부분의 보장(protections)은 장외 금융파생거래시 제공되지 않을 수 있습니다. 그러므로, 장외거래를 체결한 하위펀드는 직접 거래상대방이 거래에 따른 채무를 이행하지 않아 하위펀드가 손실을 입을 수 있는 위험이 있습니다. 회사는 신용이 있다고 믿는 거래상대방과만 거래를 체결하며, 거래상대방으로부터 신용장 또는 담보를 수령하여 이러한 거래시 발생하는 익스포저(exposure)를 줄일 수 있습니다. 회사가 거래상대방 신용위험을 줄이고자 하는 조치와는 상관 없이, 거래상대방이 채무를 불이행하지 않거나 하위펀드가 채무 불이행의 결과 손실을 입지 않으리라는 보장이 없습니다.

수시로 회사가 거래를 체결한 거래상대방은 특정 상품의 시장 조성(making markets) 또는 시세 형성을 중지할 수 있습니다. 이러한 경우, 회사는 통화, 신용스왑(credit default swaps) 또는 총수익교환스왑(total return swaps)에 대한 희망하는 거래의 체결 및 오픈 포지션(open position)에 대한 상쇄거래(offsetting transactions) 체결이 불가능할 수도 있으며, 이는 성과에 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 장내 거래상품과 반대로, 선물, 현물 및 옵션 통화 계약은 하위자산운용회사가 동일하거나 반대되는 거래를 통하여 회사 채무를 상쇄(offset)할 가능성을 제공하지 않습니다. 이러한 이유로 선도, 현물 또는 옵션 계약 체결시 회사는 계약상 채무 이행이 요구될 수 있으며 이를 이행할 수 있어야 합니다.

제 2 장 회사의 세부사항

2.1 주요 특징 요약

법적 구조:	룩셈부르크 대공국에 변동자본투자회사(Société d' Investissement á Capital Variable)인 유한책임회사 (Société anonyme)로 설립된 다양한 하위펀드를 지닌 개방형 투자회사. 각 하위펀드는 서로 다른 자산 및 부채를 지닙니다. 존속기간에 제한이 없으며 (특히 directives 2001/107/EC 및 2001/108/EC에 의하여 개정된 바에 따른) directive 85/611 EEC 및 2002년법 제 1부에 따른 양도성 유가증권에 대한 공동투자펀드 ("UCITS")
설립일:	1986년 11월 21일
등록번호:	룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés) B 25 087로 등록.
정관:	1986년 12월 17일자 공보인 메모리알紙를 통해 출판되었고 최근 개정본은 2005년 6월 28일 메모리알紙를 통해 출판되었습니다.
배당금:	배당형 주식의 경우 이사회는 매년 각 하위펀드의 순투자수익 일부를 배당할 것을 추천하고 있습니다.
과세[2]:	〈거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.〉
투자목적:	회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자금 보전 및 성장을 강조하며 여러 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자를 제공합니다.
NAV 고시:	세부사항은 판매대행회사들 또는 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다. 일반적인 사항은 여러 고시방법을 통해 입수할 수 있습니다(세부사항은 제2.6절, "주식의 가격, 가격고시 및 순자산가치"참조). 〈대한민국의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 다음의 홈페이지를 통하여 공시됩니다: http://www.kr.hsbc.com/〉
순자산가치:	매 거래일 산정
매입/전환/환매:(거래마감시간)	홍콩 어느 홍콩 영업일 홍콩시간 오후 4시 홍콩영업일이 아닌 날에 홍콩에서 수령한 주문은 다음 홍콩영업일에 거래됩니다. 저지 거래일 이전 저지 영업일 저지시간 오후 5시 세계 나머지 지역 어느 거래일 룩셈부르크 시간 오전 10시
수수료:	• 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임) • 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과) • 환매수수료는 없음 * 해외에서 적용되는 판매수수료의 경우 주당 순자산가치의 5.54%까지 부과됩니다.
기준통화:	USD
회계연도 말일:	3월 31일

[2] 전세계적으로 적용되는 과세에 대한 내용은 다음과 같습니다 :

매년
주식형, 자유형, 채권형 및 기타 하위펀드의 경우 매 분기별 0.05%, 충당형 하위펀드 및 모든 J, L, S1, W, X, Z 및 ZP 주식클래스의 경우 0.01%의 세금을 룩셈부르크에 지급.
(세부사항은 이하의 제2.15절 "과세" 참조)

2.2 주식매입방법[3]

〈대한민국의 경우 고객이 주식의 매입신청을 하면 신청받은 매입대금의 외화금액을 결제일날 홍콩상하이은행 서울지점의 외화계정으로 입금후 지정된 자산보관회사로 송금합니다. 환전시 적용되는 환율은 홍콩상하이은행 서울지점이 고시하는 대고객 매매기준율을 기준으로 고객과 홍콩상하이은행 서울지점이 정한 환율을 적용합니다. 홍콩상하이은행 서울지점은 매입신청을 접수한 당일 매입신청금액에서 판매수수료를 공제한 금액에 대하여 외국자산운용회사에 매입주문을 합니다. 위 매입 주문에 대하여 외국 자산운용회사는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 같은 날 고객의 매입신청에 대한 확인서를 홍콩상하이은행 서울지점에 송부합니다.

홍콩상하이은행 서울지점이 위와 같이 매입신청에 대한 확인서를 받으면 확인 익영업일에 지정된 자산보관회사의 계좌에 매입대금을 송금함으로써 해당펀드로의 대금 이체를 완료합니다. 홍콩상하이은행 서울지점은 경우에 따라 상기 매입대금을 당해 주식의 매매결제를 위하여 필요하다고 인정하는 날에 송금할 수 있습니다.

이상과 같은 고객의 매입신청으로부터 자산보관회사로의 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일 이내에 이루어집니다. 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 그 직후 영업일을 결제일로 합니다.

고객의 매입신청일로부터 자산보관회사로의 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대하여 홍콩상하이은행 서울지점이 정하는 요율에 따라 예탁금이용료(이자)가 지급됩니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 홍콩상하이은행 서울지점이 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 홍콩상하이은행 서울지점은 고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.〉

[3] 전세계적으로 적용되는 주식매입방법은 다음과 같습니다 :

(1)신청

처음 주식을 매입하는 투자자들은 신청서양식을 기입하여야 합니다. 그 이후의 주식 매입시에는 서신, 팩스 또는 전화로 가능하며, 전화의 경우 서면 확인서가 요구됩니다.

하위펀드 주식 신청은 거래일 이하의 도표에 기재된 거래마감시간 이전에 판매대행회사 또는 회사에게 신청됩니다. 만약 승인되면, 아래에 달리 기재되지 않는 한 통상 신청한 거래일자에 신청이 이루어집니다.

(2) 주문 발주 장소에서의 거래마감시간

홍콩
홍콩 영업일 홍콩시간 오후 4시

홍콩영업일이 아닌 일자에 홍콩에서 수령한 신청은 다음 홍콩영업일에 수령한 것으로 간주됩니다.

저지
거래일 이전 저지영업일 저지시간 오후 5시

세계 나머지 지역
어느 거래일 룩셈부르크시간 오전 10시

위 종료시간 이후에 수령된 신청은 통상 다음 거래일에 거래됩니다. 주주는 매입 또는 청약 후 주식을 전환하거나 환매하기 전에 통상 4영업일의 여유를 두어야 합니다.

(소유명의인(nominee) 서비스를 제공하는 회사를 포함하여) 판매대행회사를 통하여 거래하는 투자자들 및 주주들은 위에 기재된 거래마감시간까지 거래할 권한이 있습니다. 판매대행회사/소유명의인은 이사회에서 수시로 합의한 합리적인 시간 이내에 회사에게 통합한 주문을 전송해야 합니다.

(3) 승인

회사는 매입 또는 전환 신청을 전체적으로 또는 부분적으로 거부할 권리가 있습니다. 만약 신청서가 거부되면, 신청금 또는 그 잔액은 수표 또는 매입신청인의 비용으로 전신환을 통하여 거부일로부터 5영업일 이내에 이자 없이 매입신청인의 위험부담으로 송부됩니다.

(4) 자금세탁방지 및 테러자금 조달 방지

악물중독과의 전쟁에 관한 1973년 2월 19일자 룩셈부르크 법률(개정본 포함), 금융분야 및 감독기관의 감독에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법률(개정본 포함) 및 자금세탁 및 테러 자금과의 전쟁에 관한 2004년 11월 12일자 룩셈부르크 법률(개정본 포함) 및 룩셈부르크 감독당국의 관련 회람에 따라, 회사가 집단투자펀드를 자금세탁목적 및 테러자금 조달목적 등에 사용하는 것을 방지하고자 금융업 종사자에게 의무조항이 부과되어 있습니다. 이 조항에 따라 투자자의 신원을 확인해야 합니다. 투자자가 개인인 경우, 투자자 신청서양식에 여권 또는 신분증 사본을 첨부해야 하며, 및/또는 투자자가 법인인 경우 법령과 회사등기부 발췌본 사본을 첨부해야 합니다(이러한 사본은 대사, 영사, 공증인, 현지 경찰서와 같은 기관 중 하나가 진정한 사본임을 확인해야 합니다). 회사는 이하의 경우 이러한 신원확인절차를 생략할 수 있습니다:

가) 룩셈부르크 또는 자금세탁 및 테러 자금조달 방지를 위하여 룩셈부르크 법률이 요구하는 정도의 신원확인의무를 부과하는 국가에 거주하는 금융업 종사자인 중개인을 통하여 모집된 경우

나) 룩셈부르크 법률이 요구되는 정도의 신원확인의무를 조건으로 하는 금융업 종사자의 지점 또는 자회사를 통하여 모집되었고, 모회사에 적용되는 법률 또는 그룹방침이 그 자회사 또는 지점에 부과되는 신원확인의무와 동일한 경우

일반적으로, FATF 보고서의 결정을 비준하는 국가에 거주하는 금융업 종사자는 룩셈부르크 법률에서 요구되는 것과 동일한 신원확인의무를 지닌 것으로 간주됩니다.

투자자는 신청서 승인 이전에 신원확인을 위한 추가 문서를 제출해야 합니다.

(5) 결제

현금결제
결제는 은행수수료를 차감하고 매입신청인의 이름을 기재하고 결제금이 지급되는 하위펀드를 기재하여 수표, 은행자수표 또는 전자금융이체로 해당 환거래은행에서 이루어집니다. 해당 환거래은행에 대한 세부정보는 신청서에 기재되어 있거나 판매대행회사로부터 입수할 수 있습니다.

홍콩 유가증권선물법(Securities and Futures Ordinance, "SFO")에 의거한 I 형태(Type I)(유가증권거래)의 규제활동에 종사하도록 허가받지 아니한 자 또는 동 활동에 종사하도록 SFO에 의거 등록된 금융기관이 아닌 홍콩의 판매인 또는 중개인에게 어떠한 금전도 지급되어서는 안됩니다.

현물결제
이사회는 청약에 대한 유효한 대가로 유가증권을 허용하기로 자유롭게 결정할 수 있습니다. 단, 이러한 유가증권은 해당 하위펀드의 투자방침 및 투자제한을 준수해야 합니다. 이러한 유가증권은 회사의 룩셈부르크 감사인의 특별보고서를 통해 룩셈부르크 법률에 따라 독립적으로 평가됩니다. 현물 청약으로 발생하는 추가비용은 전적으로 관련 청약자가 지급합니다.

(6) 통화

기준통화 또는 거래통화 이외의 통화로 지급이 이루어진 경우, 해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

(7) 주식 배분

주식은 회사 또는 그 지시에 따라 결제대금을 수령할 때까지는 조건부로 분배되는 것이지 완전히 배정되는 것은 아닙니다. 결제대금은 늦어도 이하에 기재된 마감시한까지 회사 또는 회사의 지시에 따른 환거래은행에 수령되어야 합니다.

하위펀드	결제대금수령만기일
주식형, 채권형, 충당형, 자유형 및 기타	신청일로부터 4일(영업일이며 해당 주식 클래스의 거래통화에 대하여 은행의 주요 금융본부가 영업을 위해 개장하는 날)

만약 만기일까지 회사 또는 그 지시에 따라 결제대금을 수령하지 못한 경우, 회사는 매입신청인이 결제를 행하지 못하여 발생한 직간접적 손해에 대한 보상을 받을 회사의 권리를 침해함이 없이 주식의 조건부 분배를 취소할 권리를 보유합니다.

(8) 매매계약서 (Contract Notes)

매매계약서(contract notes) 및 매입신청서를 작성하지 않은 매입신청인들의 경우는 등록신청서(Registration Slips)를 주식 배정시 투자자에게 우편으로 송부합니다. 등록신청서(Registration Slips)는 적절히 작성하여 명의개서대행회사 또는 판매대행회사에 즉시 송부합니다. 주주는 매매계약서(Contract Note)에 기재된 개인 계정 번호를 배정 받으며 이후의 통신에서 사용합니다.

(9) 주식의 형태

주식은 기명식으로만 발행되며, 주식확인서만이 청약자에게 송부됩니다.

기명주식의 경우, 단주는 해당하는 경우 배정됩니다.

책형 기명주식은 Clearstream이나 Euroclear 플랫폼에 전송될 수 있습니다.

(10) 영국 내 주식의 매입

영국의 장래의 매입신청인들은 이 투자설명서로 본건 주식에 대한 매매약정서를 체결하고, 이후 그 주식을 다른 하위펀드의 주식으로의 전환 신청을 하는 경우 금융자문인으로부터 자문을 받지 않는 한 주식의 신청시 회사에 의하여 또는 회사를 대리하여 승락한 투자 계약서를 취소할 권리를 갖지 않음을 (수시로 수정된 바와 같은 Financial Services Authority의 New Conduct of Business Sourcebook의 제15장) 통보받습니다. 만약 귀하가 직접 투자하거나 영국 거주자가 아닌 경우 귀하는 취소권이 없습니다. 만약 귀하가 동 기간 이내에 취소하는 경우 귀하의 투자자산을 현금화하여 최초 수수료를 환불하고 대금을 귀하께 송부할 것입니다. 그러나, 만약 주식 가치가 매입시보다 하락하는 경우, 귀하는 지급한 금액 전부를 돌려받지 못할 수 있습니다. 또한 영국의 장래 매입신청인들은 이러한 투자는 투자자들을 보호하는 2000년 금융시장법 ("금융시장법")의 규정에 의하여 보호를 받지 않는다는 사실을 인지해야 합니다. 자산운용회사는 금융시장법에 따른 수권인이 아니며, 그러므로 투자자는 금융서비스보상계획(Financial Services Compensation Scheme)에 의하여 보호되지 않습니다.

펀드는 룩셈부르크 감독당국에 의하여 UCITS 펀드임을 인증받았으며, 금융시장법 제264조에 따라 영국에서의 인정된 공동투자펀드로 인증받았습니다.

2.3 주식환매방법[4]

<대한민국의 경우 고객의 매도신청시에는 홍콩상하이은행 서울지점은 매도 신청 접수 당일에 외국자산운용회사에 대하여 매도를 주문합니다. 위 매도신청에 대하여 외국자산운용회사는 매도주문 접수일 다음 영업일에 고시되는 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도 주문 접수 다음 영업일에 위 매도신청에 대한 확인서를 홍콩상하이은행 서울지점에 송부합니다. 동시에 외국자산운용회사는 자산보관회사에 대하여 매도대금의 결제를 지시합니다.

위 지시에 따라 자산보관회사가 매도대금을 홍콩상하이은행 서울지점의 외화계정에 송금하면, 홍콩상하이은행 서울지점은 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 홍콩상하이은행 서울지점의 고객명의 외화계좌로 넣습니다. 그리고 고객으로부터 요청이 있는 경우에는 동 외화금액을 홍콩상하이은행 서울지점이 고시하는 대고객 매매기준율을 기준으로 고객과 홍콩상하이은행 서울지점이 정한 환율에 따라 원화로 환전한 후, 고객이 지정하는 홍콩상하이은행 서울지점의 고객명의 원화계좌로 이체(입금)합니다.

이상과 같은 매도대금의 결제는 홍콩상하이은행 서울지점이 투자자로부터 환매신청을 받은 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일 이내에 이루어집니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 홍콩상하이은행 서울지점이 투자자가 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제7영업일까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 고객의 매도 신청에 대하여 홍콩상하이은행 서울지점이 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 홍콩상하이은행 서울지점은 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.>

Conduct of Business Sourcebook의 제15장) 통보받습니다. 만약 귀하가 직접 투자하거나 영국 거주자가 아닌 경우 귀하는 취소권이 없습니다. 만약 귀하가 동 기간 이내에 취소하는 경우 귀하의 투자자산을 현금화하여 최초 수수료를 환불하고 대금을 귀하께 송부할 것입니다. 그러나, 만약 주식 가치가 매입시보다 하락하는 경우, 귀하는 지급한 금액 전부를 돌려받지 못할 수 있습니다. 또한 영국의 장래 매입신청인들은 이러한 투자는 투자자들을 보호하는 2000년 금융시장법 ("금융시장법")의 규정에 의하여 보호를 받지 않는다는 사실을 인지해야 합니다. 자산운용회사는 금융시장법에 따른 수권인이 아니며, 그러므로 투자자는 금융서비스보상계획(Financial Services Compensation Scheme)에 의하여 보호되지 않습니다.

펀드는 룩셈부르크 감독당국에 의하여 UCITS 펀드임을 인증받았으며, 금융시장법 제264조에 따라 영국에서의 인정된 공동투자펀드로 인증받았습니다.

[4] 전세계적으로 적용되는 주식환매방법은 다음과 같습니다 :

(1) 환매청구
환매청구는 직접 또는 판매대행회사를 통하여 회사에 대하여 이루어져야 합니다. 환매청구는 서신, 팩스 또는 전화(전화를 이용한 환매청구는 즉시 서면 확인을 하여야 합니다)로 이루어질 수 있습니다. 이러한 청구는 주주(들)의 성명 및 개인계좌번호, 각 하위펀드의 환매할 주식 수 및 환매대금 처리에 대한 특별지시 등을 기재하여야 합니다.

제2.2절 "주식매입방법"의 제(1)항 "신청"에 기재된 거래마감시간 이전에 수령된 하위펀드 주식에 대한 유효한 환매지시는 일반적으로 동 거래일자에 이루어집니다. 거래마감시간 이후 수령한 유효한 환매요청은 다음 거래일에 이루어집니다. 첨부서류가 빠진 환매요청은 거래마감시간을 고려한 후 거래일에 해당 서류를 수령시 이루어집니다.

홍콩거주자는 본 투자설명서 제2.12절의 제(1)항 "홍콩 대표사무소 및 총괄판매대행회사"의 홍콩 거주자가 준수해야 하는 청구절차에 대한 동반서류를 참조해야 합니다.

(2) 결제

현금결제

순환매대금은 늦어도 이하의 일자까지 관련 하위펀드의 거래통화 또는 기준통화로 지급됩니다.

하위펀드	결제대금수령만기일
주식형, 채권형, 충당형, 자유형 및 기타	해당 거래일로부터 4일(영업일이며 해당 주식 클래스의 거래통화에 대하여 은행의 주요 금융본부가 영업을 위해 개장하는 날)

만약 환매대금이 주주의 요청으로 전신환으로 지급될 경우, 그로 인하여 발생한 비용은 주주가 부담합니다. 환매대금 지급시 위험부담은 주주가 지게 됩니다.

현물지급
주주의 요청에 따라 회사는 회사의 룩셈부르크 감사인의 특별보고를 전제로 모든 주주의 이익, 발행회사의 산업군, 발행국가, 유동성, 시장성 및 분배된 투자자산이 거래되는 시장 및 투자자산의 중요성 등을 적절하게 고려하여 현물로 환매하기로 결정할 수 있습니다. 현물환매시 발생하는 추가비용은 전적으로 주주가 부담합니다.

(3) 매매계약서 (Contract Notes)

거래가 발효되면 가능한 빨리 매매계약서가 주주들에게 송부됩니다.

(4) 강제환매

만약 환매지시로 인해 하나의 하위펀드에 주주의 잔여보유가치가 제1.3절에 기재된 최소보유요건 이하가 되는 경우, 회사는 동 하위펀드에 대한 주주의 전체 지분을 강제로 환매하도록 결정할 수 있습니다.

(5) 환매 연기

회사에 투자하고 있는 주주가 한정된 기간 동안 수령한 환매신청의 결과로 회사 포트폴리오의 유동성이 감소하여 불이익을 받지 않도록 보장하기 위하여 이사회는 환매에 대한 유가증권의 적법한 처분을 허용하기 위하여 아래 기재된 절차를 적용합니다.

주주들을 공정하고 평등하게 대우하기 위해 하위펀드 순자산가치의 10%에 달하는 주식에 대한 환매신청을 수령시,

가) 회사는 어느 거래일에 어느 하위펀드 순자산가치의 10% 이상에 해당하는 주식을 환매할 의무가 없습니다. 만일 회사가 어느 거래일에 많은 양의 주식 환매청구를 수령하는 경우, 회사는 10% 한도를 초과하는 환매는 연속하여 7거래일 동안 연기할 수 있음을 선언할 수 있습니다. 그 동안 이 환매청구는 그 이후의 환매청구에 우선하여 처리됩니다. 전환청구시 당해 일이 적격일이 아닌 경우 전환청구는 다음 적격일에 그 이후의 전환 청구에 우선하여 처리됩니다.

나) 회사는 하위펀드의 자산 중 환매청구가 들어온 주식과 동일한 비율(가능한 한 근사치)의 자산을 매각하기로 결정할 수 있습니다. 만일 회사가 이러한 결정을 내리는 경우 환매 신청한 주주에 지급하여야 하는 금액은 그러한 매도 또는 처분 후에 산정한 주당 순자산가치를 기준으로 합니다. 회사가 매각을 완료하여 매매대금을 수령한 즉시 자유로이 환전가능한 통화로 지급됩니다. 그러나 회사의 매매대금 수령은 지연될 수 있으며 최종적으로 수령한 금액은 통화가치의 변동성 및 특정 관할지로부터 본국으로의 송금의 어려움 등으로 당해 거래 시점에 산정한 주당 순자산가치를 반드시 반영하는 것은 아닙니다(제1.4절, "위험요소"참조).

환매대금의 지급은 환매가 청구된 국가로 환매대금 이체를 불가능하게 하는 외국환통제와 같은 특정 법률상의 규정 또는 회사의 통제 범위를 벗어나는 상황이 존재하는 경우 지연될 수 있습니다.

(6) 취소권

일단 환매청구가 이루어지면 환매청구는 관련 하위펀드 주식 환매권이 중지 또는 연기되는 경우에만 취소될 수 있습니다.

(7) 마켓 타이밍 (Market Timing) 관행 금지

회사는 마켓 타이밍 관행과 관련한 투자를 고의적으로 허락해서는 안되는 바, 이는 이러한 관행이 모든 주주의 이익에 불리하게 영향을 미칠 수 있기 때문입니다.

일반적으로, 마켓 타이밍이란 시차 및/또는 순자산가치 결정방법의 결점이나 차이점으로부터 이익을 얻고자 이미 결정된 시장 지표를 기초로 하여 주식 또는 기타 유가증권을 매매하거나 교환하는 개인, 회사 또는 개인 또는 회사 집단의 투자행위를 말합니다. 마켓 타이머(Market Timer)에는 또한 시차를 이용하여 유가증권을 거래하는 것으로 보이거나 대규모로 빈번하게 (주식) 교환을 행하는 특징이 있는 개인이나 개인 집단이 포함됩니다.

따라서, 자산운용회사는 적절하다고 간주할 때마다 재량으로 명의개서대행회사 및/또는 일반사무관리회사 (적절한 바에 따름)로 하여금 다음 결정을 행하거나 이하의 모든 조치를 취하게 합니다:

- 명의개서대행회사는 개인 또는 개인 집단이 마켓 타이밍에 따라 투자했는지 여부를 확인할 목적으로 공동소유 또는 공동 지배하에 있는 주식을 통합할 수 있습니다. 따라서, 자산운용회사는 명의개서대행회사로 하여금 마켓 타이머로 간주되는 투자자들의 주식교환 및/또는 청약신청을 거절하도록 할 권리를 지닙니다.

- 만약 하위펀드의 가치가 평가되었을 시점에 폐장한 시장에 하위펀드가 주로 투자되는 경우, 자산운용회사는 시장 변동기간동안 일반사무관리회사로 하여금 하위펀드 투자자산의 공정가격을 더욱 정확하게 반영하고자 주당 순자산가치를 조정케 하도록 할 수 있으며, 다음에 기재된 특정한 상황에서, 주당 순자산가치 산정 및 해당 하위펀드와 관련한 주식의 발행, 배분, 환매 및 전환을 중지할 수 있습니다.

- 만약 하위펀드가 폐장되거나 거래가 제한되거나 중지된 시장에 주로 투자되는 경우, 자산운용회사는 동 하위펀드와 관련한 주당 순자산가치의 산정과 주식의 발행, 배분, 환매 및 재매입을 중지할 수 있습니다.

관행상, 비 유럽시장에 투자하는 하위펀드의 유가증권은 주당 순자산가치가 산정되는 시간의 최근 시기에 기초하여 통상 평가됩니다. 하위펀드가 투자하는 시장의 폐장시간과 평가시점간 시차가 중요할 수 있습니다.

그 결과, 하위펀드가 투자되는 시장의 폐장시간과 평가시점 사이에 중요한 사유가 발생하였고 이러한 사유가 해당 하위펀드 포트폴리오의 가치에 불리하게 영향을 미친다고 자산운용회사가 믿는 경우, 자산운용회사는 평가시점의 포트폴리오 공정가격을 반영하기 위하여 일반사무관리회사로 하여금 주당순자산가치를 조정케 할 수 있습니다.

조정수준은 평가시점까지 선택한 대체 순자산가치 산정기준의 변동금액에 기초합니다. 단, 이러한 변동금액은 이하에 상세하게 기재한 바와 같이 이사회가 결정한 한계금액 이상이어야 합니다. 이러한 대체 순자산가치 산정기준은 선물지수의 형태이지만, 유가증권 바스켓(basket)일 수도 있는데, 이러한 유가증권 바스켓은 이사회가 해당 하위펀드의 성과와 강한 연관성이 있고 이를 대리한다고 간주하는 것입니다.

전술한 비에 따라 조정이 이루어지면, 이러한 조정은 동일한 하위펀드 내의 모든 주식 클래스에 일치하여 적용됩니다.

이사회가 적용된다고 판단하는 경우, 별첨 2의 "기타 정보" 중 제2)항 "순자산가치 산정의 중지 및 주식의 발행, 분배, 전환, 환매 및 환매조건부매매"의 규정이 해당 하위펀드에 적용될 수 있습니다.

투자자가 다른 주주들에게 불이익이 되는 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하고 있다고 이사회가 합리적으로 믿는 경우, 이사회는 본 투자설명서에 이미 기재되어 있는 여타 수수료에 추가하여 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 최고 2.00%에 해당하는 수수료를 부과할 수 있습니다. 이러한 수수료는 해당 하위펀드에 입금됩니다.

2.4 외국환거래

본건 주식은 원칙적으로 판매가격으로 발행되어 당해 하위펀드 또는 관련 클래스의 기준통화로 표시되고 지급되는 환매가격으로 환매됩니다. 판매가격 및 환매가격은 제1.3절에 기재된 서로다른 거래통화로 명시됩니다. 청약인이 **상기한 비와 같은 기준통화 또는 거래통화가 아닌 다른 통화**로 지급을 요청하거나 청구하는 경우 또는 자본인출이 요구되는 경우 판매대행회사 또는 명의개서대행회사는 당해 거래일의 환율로 매입신청인의 계정 및 비용으로 필요한 외국환거래를 주선합니다.

2.5 하위펀드간 전환방법[5]

<대한민국의 경우 고객의 전환신청에 대하여 홍콩상하이은행 서울지점은 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 나. 매도에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 홍콩상하이은행 서울지점의 외화계정에 송금하면 홍콩상하이은행 서울지점은 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 가. 매입에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 홍콩상하이은행 서울지점은 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.>

[5] 전세계적으로 적용되는 하위펀드간 전환방법은 다음과 같습니다:

		전환할 주식														
		A	E	I	J	L	M	P	R	S_1	W	X	Y	YP	Z	ZP
전환되는 주식	A	✓	✓	✓	X	X	✓	X	✓	X	X	X	X	X	X	X
	E	X	✓	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	X	X
	I	✓	✓	✓	X	X	X	✓	✓	X	X	X	X	X	X	X
	J	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
	L	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X
	M	✓	✓	✓	X	X	✓	X	✓	X	X	X	X	X	X	X
	P	✓	✓	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	X	X	X
	R	X	✓	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	X	X
	S_1	X	X	X	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	X
	W	X	X	X	X	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X
	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X	X	✓	X	X	X	X
	Y	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	✓	X	X	X
	YP	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	✓	X	X
	Z	X	X	X	X	✓	✓	✓	✓	X	X	✓	X	X	✓	X
	ZP	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	✓

주주가 해당 클래스에 대하여 적격일 것을 조건으로 하여, 여하한 하위펀드 내의 다른 클래스 주식은 양 하위펀드의 거래일 ("적격일")에 동일한 펀드 또는 다른 하위펀드 내의 다른 클래스로 전환될 수 있습니다. 거래마감시간 전에 수령한 요청은 당해 거래일 또는 적격일에 처리합니다. 거래마감시간 이후에 수령한 요청은 다음 거래일 또는 적격일에 수령한 것으로 간주됩니다.

전환지시에 따른 결과 어느 한 하위펀드 또는 클래스에 대한 잔여보유액이 최소보유지분 이하로 되는 경우 회사는 당해 적격일의 환매가격으로 나머지 주식을 강제환매하고 이의 대금을 주주에게 지급할 권리를 갖습니다.

자본누적형 주식에 투자하는 투자자는 자신의 보유주식을 같은 하위펀드 및 다른 하위펀드의 배당형 주식으로 전환할 수 있으며 반대의 경우도 가능합니다. 헷지된 주식 클래스에 투자하는 투자자들은 자신의 보유주식을 동일한 하위펀드 또는 다른 하위펀드 내의 헷지되지 않은 주식 클래스로 전환할 수 있으며 반대의 경우도 가능합니다.

전환되는 주식가치의 1%까지 전환수수료를 판매대행회사에 지급하여야 할 수도 있습니다. 주식의 주당 순자산가치가 다양한 통화로 지정되어 있기 때문에 통화 환전이 필요한 경우 해당 거래일의 환율이 적용됩니다.

투자자가 처음에는 통상적으로 판매수수료를 지급하지 않거나 낮은 수수료를 지급하는 주식 클래스에 투자하였다가 나중에 높은 판매수수료를 지급하는 같은 하위펀드 또는 다른 하위펀드의 주식 클래스로 교환하고자 하는 경우, 그러한 전환시에는 동 주식 클래스에 직접 투자할 때 보통 지급하는 판매수수료가 부과됩니다.

기명식 주식의 단주는 전환시 소수점 세째 자리까지 발행됩니다. 홍콩거주자는 제2.12절, "주식의 판매대행"의 제(1)항 "홍콩대표사무소 및 총괄판매대행회사"및 자신들이 준수하여야 하는 첨부된 절차에 관한 상세 내역을 담고 있는 홍콩 관련 문서를 참조합니다.

회사는 특정 관할국가에서는 A 주식에서 P 주식으로, 그리고 E 주식에서 A 주식으로 고객의 지분을 전환하도록 판매대행회사를 선별합니다.

2.6 주식의 가격, 가격고시 및 순자산가치

(1) 평가

주당 순자산가치는 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다.

별첨 2, "기타정보"의 제(2)항에 기재된 상황에서, 주당 순자산가치의 결정은 중지되고 그 중지기간동안 중지되는 하위펀드 관련 주식은 발행, 배정(이미 배정된 경우 제외), 전환 또는 환매될 수 없습니다. 주당 순자산가치 산정에 대한 전체 세부사항은 이하에 기재되어 있습니다.

(2) 판매가격

각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격은 주당 순자산가치에 기초하며 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 판매수수료가 포함됩니다. 판매가격은 소수점 세째 자리까지 고시됩니다.

회사 및 판매대행회사들은 개별청약 신청에 대하여 동 판매수수료의 전부 또는 일부를 포기할 권리를 갖습니다.

(3) 환매가격

각 하위펀드의 주식 클래스의 환매가격은 명의개서대행회사 또는 판매대행회사가 환매신청을 수령한 관련 클래스의 주당 순자산가치와 동일합니다.

환매가격은 소수점 세째 자리까지 고시됩니다.

(4) 가격공시

각 거래일의 모든 하위펀드의 판매가격 및 환매가격은 회사 및 판매대행회사에서 구할 수 있습니다.

직전 거래일의 판매가격 및 환매가격은 회사, 판매대행회사에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.

<대한민국의 경우 홍콩상하이은행 서울지점의 영업장이나 다음의 웹사이트에 고시됩니다: http://www.kr.hsbc.com/>

(5) 순자산가치 산정원칙

정관 제23조에 상세하게 기재되어 있는 회사의 자산평가원칙은 다음과 같이 요약할 수 있습니다:

1. 각 하위펀드 클래스의 자산은 매 거래일 오전 11:00 (룩셈부르크시간)에 평가됩니다. 평가 이후 어느 특정 하위펀드에 대한 회사 투자자산의 상당한 부분이 거래되거나 시세가 형성되는 시장에서 평가가격에 중대한 변동이 있는 경우, 회사는 주주와 회사의 이해를 보호하기 위하여 최초 평가를 취소하고 2차 평가를 실시합니다. 2차 평가를 실시하는 경우에는 하위펀드가 해당 거래일자로 실행한 주식의 발행, 전환이나 환매는 반드시 2차 평가에 따라 이행되어야 합니다.

2. 각 하위펀드 클래스의 주당 순자산가치는 동 클래스에 분배된 유가증권 및 기타 회사 허용자산의 가치합계에서 동 클래스에 분배된 회사의 부채를 차감한 금액입니다. 각 클래스의 주당 순자산가치는 해당 클래스의 순자산가치를 해당 클래스의 발행주식수로 나눈 금액이며, 반올림하여 소수점 셋째 자리까지 기재합니다. 반올림한 금액은 관련주식 클래스에 부과되거나 차변에 기재됩니다.

3. 공식 증권거래소에 상장되는 포트폴리오 유가증권 및/또는 금융파생상품은 동 증권이 거래되는 주요 시장에서 최종 거래 가격으로 평가합니다. 기타 시장에서 거래되는 증권은 평가시에 동 시장에서 하나 이상의 딜러에게 입수한 가격이나 수익률로 평가합니다. 만일 가격이 공정가치를 나타내지 못한 경우, 모든 증권 및 기타 허용된 자산들은 이사회의 지시에 의하여 선의로 결정한 재매각될 때의 공정가치로 평가합니다.

4. 공식 증권거래소에 상장되지 않거나 기타 설립된 시장에서 거래되지 아니하는 금융파생상품은 매일 신뢰할 수 있고 확실한 방식으로 시장 관행에 따라 평가될 예정입니다. 기초가 되는 개방형 투자펀드의 주식이나 수익권은 수수료를 제한 최근 사용가능한 순자산가치로 평가됩니다.

5. 하위 펀드나 관련 클래스의 통화 외의 다른 통화로 표시된 자산이나 부채는 하나 이상의 은행이나 딜러로부터 입수한 당시 시장 환율에 따라 해당 통화로 환산됩니다.

재무보고서 작성을 위한 회사의 결합재무제표는 미달러화로 표시됩니다.

2.7 배당금

이사회는 하위펀드 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행할 것을 결의하였습니다.

i) 자본누적형 주식은 클래스명 및 주식명에"C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.

ii) 배당형 주식은 클래스명 및 주식명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 배당방침은 이하로 요약됩니다:

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스의 주식에 대하여 당해 하위펀드의 당해 클래스의 주식의 주주총회에서 개별적으로 선언됩니다. 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.

배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일의 각각의 하위펀드들의 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

배당금의 지급 및 재투자
기명주의 주주들은 명의개서대행회사에게 서면 요청을 하거나 신청서의 해당 항목을 작성하여 하위펀드의 배당성 클래스와 관련한 배당금을 자신들에게 지급하도록 신청할 수 있습니다. 신청하지 않으면 배당금은 동 하위펀드와 관련한 추가 주식 인수시 자동으로 재투자됩니다. 이러한 추가 주식은 배당금 지급일 이후 늦어도 다음 거래일 까지 매입합니다. 재투자의 결과로 배정된 주식에는 판매수수료가 부과되지 않습니다.

기명 주식의 단주는 (필요한 경우) 소수점 셋째 자리까지 발행될 예정입니다.

USD 50, Euro 50, JPY 5,000 또는 GBP 30 이하인 배당금은 위에 기재된 내용에 따라 자동적으로 재투자될 것입니다.

2.8 수수료 및 제비용

(1) 수수료 구조에 대한 해설

회사의 투자는 일반적으로 A, E, I, J, L, M, P, R, S1, W, X, Y, YP, Z 및 ZP 클래스로 대표되는 수수료 구조를 통하여 모집됩니다.

<대한민국의 경우 클래스 AD가 판매됩니다.>

자산운용회사는 각 주식 클래스에 대하여 해당 클래스와 관련하여 제공된 모든 투자관리, 투자자문 및 배당업무(제(2)항 "자산운용보수"참조)를 포함하는 자산운용보수를 수령합니다.

추가로, 회사는 자산운용회사에게 일반사무관리보수를 포함하는 수수료를 지급합니다. 하위펀드의 일반사무관리보수의 변동으로부터 주주를 보호하기 위하여, 회사는 이러한 일반사무관리보수를 포함하는 수수료를 연리로 고정하기로 자산운용회사와 합의하였습니다(제3.2절에 있는 도표에서 각 하위펀드별로 기재되어 있습니다). 이러한 연리 이상 비용이 초과되면 직접 자산운용회사가 지급합니다(제(4)항, "일반사무관리보수"참조).

하위펀드의 클래스 주식이 홍콩의 증권선물위원회에서 인가되는 경우에 한하여 현수준의 자산운용보수 및 일반사무관리보수를 허용된 최대수준까지 인상하고자 하는 경우에는 이를 주주들에게 최소 3개월 이전에 사전 통지(또는 증권선물위원회가 동의한 바와 같은 더 짧은 기간의 사전 통지)해야 합니다. 허용된 최대 수수료율은 해당 하위펀드 클래스 주식을 보유하고 있는 주주들의 사전 승인을 득한 경우에만 인상될 수 있습니다.

회사는 수수료 및 비용을 지급할 때 무엇보다도 다른 수익 보다 이자수익을 사용합니다. 단, Global High Yield Bond의 경우, 예외적으로 회사는 자본이익 또는 이자이익을 사용할 수 있습니다. 이러한 수수료 및 비용이 해당 하위펀드 또는 주식 클래스의 이자 또는 다른 수익을 초과하는 경우, 그러한 초과분은 해당 하위펀드나 주식 클래스의 자산에서 지급됩니다.

만약 회사가 공동경영이나 공동관리에 의해 연계되거나 자산운용회사가 자본 또는 의결권의 10% 이상을 직간접적으로 소유함으로써 연계된 다른 회사가 직간접적으로 운용하는 다른 펀드의 주식 또는 수익권을 취득하는 경우, 이러한 투자에 대하여 회사 자산에 어떠한 수수료(성과보수 제외)도 부과되지 않습니다.

또한, 자산운용회사는 상기에 정의된 계열관계에 있는 대상 펀드에 대하여 어떠한 발행수수료 또는 환매수수료도 하위펀드에 부과할 수 없습니다.

(2) 자산운용보수

<대한민국의 경우 클래스 AD가 판매됩니다.>

회사는 본 투자설명서에 달리 기재된 경우를 제외하고 각 하위펀드 주식 클래스 순자산가치에 대한 일정 비율로 산정되는 연별 자산운용보수("자산운용보수")를 자산운용회사에게 지급합니다. 자산운용보수는 매일 발생하여 이하의 도표에 기재된 비율로 월별 후급됩니다.

클래스 E, I, J, L 및 M 주식에 대한 최대 수수료율은 3.5%입니다.

클래스 A, P, R, S1, X, Y, YP, Z 및 ZP 주식에 대한 최대 수수료율은 제3.2절의 도표에 기재되어 있습니다.

클래스 W 주식에는 수수료가 부과되지 않습니다.

자산운용보수는 자산운용회사, 하위자산운용회사 및 판매대행회사들이 회사의 관련 하위펀드에 대하여 제공하는 모든 운용 업무 및 판매대행 업무에 대한 수수료를 포함합니다. 자산운용회사는 동 수수료에서 하위자산운용회사 및 판매대행회사들에 대한 수수료를 지급할 책임이 있으며 동 수수료의 일부를 인정된 중개인 또는 자산운용회사가 자유롭게 결정한 기타 자에게 지급할 수 있습니다.

여러 상황에서 자산운용회사는 위 수수료의 일부를 여하한 서비스 제공자에게 직접 회사의 자산에서 지급하도록 회사에게 지시할 수 있습니다. 이 경우 자산운용회사에 대한 수수료는 그에 따라 감소됩니다.

(3) 일반사무관리보수

회사는 자산운용회사에게 일반사무관리업무에 대한 보수를 지급합니다. 자산운용회사는 위 보수에서 보관회사, 일반사무관리회사 및 명의개서대행회사에게 이하에 기재된 비용을 지급할 책임이 있습니다.

이 보수는 각 하위펀드 및/또는 클래스에 대하여, 달리 기재되지 않는 한 제3.2절의 해당 도표에 기재된 바와 같이 하위펀드 또는 클래스의 순자산가치에 대한 일정 비율로 산정됩니다. 이 보수는 매일 발생하며 매월 후급됩니다.

<대한민국의 경우 클래스 AD가 판매됩니다.>

클래스 W 주식에는 어떠한 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 클래스 W 주식에 부과되는 모든 수수료 및 비용은 HSBC 그룹의 그룹사나 관계사가 직접 지급합니다.

클래스 A, E, I, J, L, M, P, R, S1, X, Y, YP, Z, 및 ZP에 대한 최대 요율은 1.0%입니다. 그러나, 이사회는 각 주식 클래스에 적용되는 일반사무관리보수 수준을 수정할 권한을 보유합니다. 동 비용이 증액되는 경우, 적어도 3개월 전에 증액에 대한 사전 통지가 관련 주주들에게 이루어져야 합니다. 이러한 3개월 전 통지기간동안, 동 주주는 수수료 없이 주식의 환매를 요청할 수 있습니다.

일반사무관리보수는 보관회사 및 환거래은행에게 지급되는 보관보수, 보관비용, 일반사무관리회사에게 지급되는 펀드 회계처리 및 일반사무관리업무에 대한 보수(주소지 대리 업무 포함), 등록 및 명의개서대행회사에게 지급되는 명의개서 업무에 대한 명의개서보수를 포함합니다.

일반사무관리보수는 다음과 관련한 비용을 또한 포함합니다: 새로운 하위펀드의 개설, (아래에 기재된) 자회사 비용, 제2.15절, "과세"에 기재된 자산에 근거하여 부과되는 룩셈부르크 청약세(tax d' abonnement),

이사회에게 발생한 서비스비용 및 합리적인 제비용, 법률 및 감사 비용, 번역비용을 포함하여 계속 발생하는 등록 및 상장 수수료, 회사의 투자설명서, 약식투자설명서, 재무제표, 보고서 및 기타 문서를 직접적으로 또는 중개인을 통하여 주주들이 열람할 수 있도록 준비, 인쇄 및 배부하는 비용 및 경비.

자산운용회사는 회사가 전술한 보수의 일부를 직접 회사의 자산에서 전술한 서비스 제공자에게 지급하도록 지시할 수 있습니다. 이러한 경우 자산운용회사가 수령할 보수는 그에 따라 감소됩니다.

(5) 자회사의 수수료 및 제비용

해당 자회사와 Multiconsult Limited 간에 체결된 일반사무관리계약에 의거 Multiconsult Limited는 해당 자회사에 대한 일반사무관리업무에 대한 대가로 해당 자회사가 지급하는 수수료를 수령할 수 있는 권한을 가집니다. 또한 이사회 이사들, 하위자산운용회사, 자산 운용 회사 또는 매니저, 일반 사무 관리 회사, 보관회사 및 해당 자회사가 고용한 기타 대리인에게 지급되는 수수료와 비용, 법률 및 감사 서비스에 대한 수수료, 법률에 의거 주주들에게 제공되는 출판물, 재무보고서 및 기타 문서와 관련한 비용, 보험료, 정부기관이나 소관관청에 대한 등록 및 인가의 취득과 유지비용, 조세와 정부수수료 및 자산매매비용, 이자, 은행수수료, 중개료, 우편, 전화, 팩스 요금과 같은 기타 운용비용 등 일부 운용비용은 해당 자회사가 부담합니다. 그러한 채무액을 결정함에 있어서 해당 자회사는 매년 혹은 그 외 기간동안 정기적으로 발생하는 모든 일반사무비용과 기타 비용을 예상하여 이를 미리 계상하거나 해당 기간동안 동일 비율로 이를 할당할 수 있습니다.

(6) 기타 비용

각 하위펀드는 포트폴리오 유가증권 및 금융상품 매입 및 판매 경비 및 비용, 중개수수료 및 커미션, 이자 및 세금, 그리고 기타 거래관련 비용을 부담합니다. 이러한 거래수수료는 현금을 기초로 고려되며 발생시 또는 송장발급시 하위펀드의 순자산으로부터 수수료를 받아야 하는 자들에게 지급됩니다. 거래수수료는 각 하위펀드의 주식 클래스를 통하여 배분됩니다.

회사는 소송비용 및 세금, 과징금, 부과금 또는 유사한 수수료 전액과 회사 또는 회사의 자산에 부과되는 예견치 못한 수수료 전액을 포함하되 이에 한정하지 아니하고 특별 비용을 부담합니다.

2.9 자산운용회사 및 투자자문

이사회는 회사 및 하위펀드의 전반적인 투자방침, 목적 및 관리에 대하여 책임을 집니다.

이사회는 이사회의 감독 하에 매일을 기준으로 모든 하위펀드에 대한 일반사무관리, 마켓팅, 투자운용 및 자문업무를 담당하도록 HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.를 자산운용회사(Management Company)로 선임하였습니다. 자산운용회사는 일반사무관리업무를 일반사무관리회사에게, 등록 및 명의개서업무를 명의개서대행회사에게 위임하였습니다. 자산운용회사는 마켓팅 업무를 판매대행회사들에게 위임하였고, 하위자산운용회사들에게 투자운용업무를 위임하였습니다.

자산운용회사는 1988년 9월 26일자로 룩셈부르크 대공국 법률에 의거 유한책임회사(Société anonyme)로 설립되었으며, 그 정관은 룩셈부르크의 상사등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 보관되어 있습니다. 자산운용회사는 2002년법 제13장에 의해 규율되는 자산운용회사로 인가받았습니다.

자산운용회사의 자본은 GBP1,675,000.00이며 2002년법 제78조를 항상 준수하기 위하여 증자될 예정입니다.

본 투자설명서 일자 현재, 자산운용회사는 회사의 재무제표에 기재될 기타 투자 펀드에 대한 자산운용회사로 행위하도록 선임되었습니다.

자산운용회사와 하위자산운용회사는 세계최대의 선두적인 은행 및 금융서비스 회사 중 하나인 HSBC Holding Plc의 완전소유자회사인 HSBC Group Investment Business의 일원입니다.

HSBC그룹은 유럽, 아태평양 지역, 아메리카 대륙, 중동 및 아프리카 등 83개국의 10,000사무소로 구성된 HSBC 해외 네트워크를 통해 운영됩니다.

자산운용회사는 회사가 투자제한을 준수할 것을 보장하며 회사의 전략 및 투자방침 이행을 감독합니다. 자산운용회사는 분기별로 이사회에 보고서를 송부하며 회사가 투자제한을 준수하지 못할 경우 이를 지체없이 각 이사회 이사들에게 통지합니다.

자산운용회사는 하위펀드의 성과 내역을 기재하고 투자를 분석한 정기 보고서를 하위자산운용회사로부터 수령합니다. 자산운용회사는 제공받는 서비스에 대하여 유사한 보고서를 서비스제공회사로부터 수령합니다.

하위자산운용회사는 회사의 투자목적과 투자, 차입제한에 따라 해당 하위펀드에 대한 회사의 자산투자 및 재투자와 관련한 자산운용 및 포트폴리오 선정에 관한 사항을 권유합니다.

2.10 보관회사 및 지급대행회사

RBC Dexia Investor Services Bank, S.A.는 계약에 따라 회사의 룩셈부르크 보관회사 겸 지급대행회사로 선임되었습니다. 동 계약에 따라, 동 선임은 상대방에 대한 당사자 일방의 최소 90일전 통지가 있을 경우 해지될 수 있습니다.

RBC Dexia Investor Services Bank S.A.는 "First European Transfer Agent"라는 상호로 1994년 설립되었습니다. 동 회사는 금융분야에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법률에 의거 은행업에 종사하기 위한 허가를 받았으며 보관, 펀드 일반사무관리 및 관련 업무를 전문으로 합니다. 2006년 1월 2일자로 그 지분은 3억 유로가 넘습니다.

룩셈부르크 대공국, 룩셈부르크의 유한책임회사인 Dexia Banque Internationale á Luxembourg와 캐나다 토론토의 Royal Bank of Canada에 의해 지배되는 영국 및 웨일즈 법률에 의거한 회사인 RBC Dexia Investor Services Limited는 RBC Dexia Investor Services Bank S.A.를 완전히 소유하고 있습니다.

보관계약은 하위펀드 내의 모든 유가증권과 기타 허용자산이 보관회사에 의하여 또는 보관회사의 지시에 따라 보관하도록 규정하고 있습니다. 또한 보관회사는 회사의 유가증권 매매에 대하여 원리금을 회수하고, 지급을 행하며, 매매대금을 회수할 책임을 집니다. 2002년 룩셈부르크 법률에 의거 보관회사는 통상적인 관행에 따라 거래가 즉시 결제되도록 하고 회사의 수입이 그 정관에서 정하는 바에 따라 사용되도록 해야 합니다. 보관회사는 또한 회사에 의하여 또는 회사를 대리하여 이루어진 주식의 판매, 발행, 환매 및 소각이 2002년법 및 정관을 준수하여 이루어지도록 해야 합니다.

2.11 일반사무대행

(1) 일반사무관리회사

RBC Dexia Investor Services Bank S.A.는 자산운용회사와의 계약("일반사무대행계약")에 의거 회사의 일반사무관리회사로 선임되었으며, 동 일반사무대행계약은 당사자 일방의 90일 이전의 서면 통지에 의하여 해지될 수 있습니다. 그러한 자격으로서, 일반사무관리회사는 일반사무대행업무를 회사에 제공합니다.

일반사무관리회사는 그 책임에 따라 자신의 업무의 일부 혹은 전부를 룩셈부르크의 제3자 서비스제공자에게 위임할 수 있습니다.

(2) 명의개서대행회사

또한 RBC Dexia Investor Services Bank S.A.는 자산운용회사와의 계약에 의거 회사의 등록 및 명의개서대행회사로 행위하며, 이러한 계약은 당사자 일방의 3개월 이전의 서면 통지에 의하여 해지될 수 있습니다.

2.12 주식의 판매대행

자산운용회사는 총괄판매대행회사로서 여러 판매대행회사를 선임하였으며, 그 상호는 별첨 6에 기재되어 있습니다. 판매대행회사들은 자신이 처리하는 모든 주식에 대하여 판매수수료 및 전환수수료를 수령할 수 있는 권한을 가집니다. 판매대행회사는 동 수수료를 자신의 절대적인 재량에 따라 재분배할 수 있습니다.

(1) 홍콩 대표사무소 및 총괄판매대행회사

HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited는 주식에 대한 매입, 환매, 전환요청을 수령하고 최근 재무보고서와 현행 투자설명서 등의 정보를 투자자에게 제공하기 위하여 홍콩에서 회사의 대표사무소 겸 판매대행회사로 선임되었습니다.

2.13 회의 및 보고서

회사의 연차 주주총회("연차 주주총회")는 룩셈부르크에 소재한 회사의 등록사무소 또는 회의통지서에 기재된 룩셈부르크 내 기타 장소에서 매년 7월 마지막 금요일(해당 요일이 영업일이 아닌 경우에는 룩셈부르크에서의 익영업일) 오전 11시에 개최됩니다.

기타 주주총회는 총회통지에 명시된 바와 같은 시간, 장소에서 개최됩니다.

총회 통지는 (요구되는 경우) 룩셈부르크 법률에 의거 룩셈부르크의 Mémorial과 Luxemburger Wort 및 이사회가 정한 기타 신문에 공고됩니다. 통지에는 일시, 장소, 가결조건, 안건, 정족수 및 의결권행사요건을 명시해야 합니다. 총회와 관련한 출석, 정족수 및 득표차에 관한 요건은 정관에서 정하는 바에 따릅니다.

회사의 회계연도는 매년 3월 31일에 종료합니다. 직전 회계연도에 대한 미달러화로 표시된 회사의 감사필 연결재무제표 및 순자산가치가 표시되는 해당 기준통화로 표시된 각 하위펀드에 대한 세부사항을 포함한 연차보고서는 연차 주주총회의 개최일로부터 늦어도 15일 이전에 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.

모든 보고서의 사본은 회사의 등록사무소, 홍콩대표사무소, 싱가포르 대표사무소, 스위스 대표사무소 및 영국대표사무소에서 입수할 수 있습니다.

〈대한민국의 경우 국내투자자는 국내판매대행회사에 위 서류들의 열람이나 사본의 교부를 청구할 수 있습니다.〉

매월 말일자 하위펀드 포트폴리오에 대한 정보는 매월 말 이후 적절한 때에 주주가 사용할 수 있습니다. 주주들은 동 정보에 대해서는 일반적으로 HSBC 판매대행회사와 연락해야 합니다. 이러한 정보 제공시에 약간의 수수료가 부과될 수 있습니다.

2.14 이해상충

자산운용회사 및 특정 하위펀드의 하위자산운용회사, 판매대리인, 일반사무관리회사, 명의개서대행회사 및 보관회사는 회사 또는 하위펀드와 유사한 투자목적을 지닌 기타 펀드나 집단투자펀드와 관련하여, 또는 이와 달리 연계하여 자산운용회사, 하위자산운용회사, 투자자문회사, 판매대리인, 일반사무관리회사, 등록대행회사 또는 보관회사로 행위할 수 있습니다. 그러나 이들 중 어떠한 자도 정당한 업무과정 중에 회사 또는 하위펀드와 장래에 이해가 상충될 가능성이 있습니다. 이러한 경우, 이러한 자들은 자신이 당사자이거나 회사나 어느 하위펀드와 관련하여 자신을 구속하는 계약서에 의거한 의무를 항시 고려해야 합니다.

특히, 이해상충이 발생할 수 있는 거래나 투자를 이행할 때 주주의 최선의 이해를 위하여 행위할 의무를 침해함이 없이, 이들 각자는 이해상충을 공정하게 해결할 것을 보증합니다.

회사가 자산운용회사 또는 특정 하위펀드의 하위자산운용회사, 판매대리인, 일반사무관리회사, 명의개서대행회사 또는 보관회사 또는 이들 각자의 계열회사와 거래를 체결하는 것이 금지되지는 않습니다. 다만, 이러한 거래는 독립적인 조건으로 통상적인 상업조건으로 효력이 발생하는 것과 같이 이행되어야 합니다. 고객의 계정에 대하여 수탁자의 권한으로 행위하는 하위자산운용회사 또는 그 계열사는 회사의 주식을 매입 또는 매각할 것을 추천하거나 고객에게 지시할 수 있습니다. 만약 고객이 회사의 주식이 담보한 HSBC Group에 대한 부채를 변제할 의무를 불이행한 경우, 그리고 HSBC Group이 동 지분에 대하여 담보권을 행사한 경우, HSBC Group은 회사의 주주가 됩니다. 그 결과, HSBC Group 및 그 계열회사는 회사 내에 비교적 많은 부분의 주식 및 의결권을 보유할 수 있습니다.

HSBC Group의 계열회사는 선물외환계약 및 금융선물계약의 당사자로 행위합니다.

2.15 과세[6]

〈대한민국의 경우 거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.〉

---

[6] 전세계적으로 적용되는 하위펀드간 전환방법은 다음과 같습니다 :

이하의 요약문은 현재 룩셈부르크 대공국 및 기타 국가에서 발효중인 법률에 대한 회사의 이해에 기초하고 있으며 그러한 법률의 변동에 따릅니다. 조세목적상 주주는 다양한 관할지에 거주하기 때문에, 본 투자설명서에서는 주식을 청약, 매입, 보유, 전환, 매도하거나 환매하는 투자자에게 적용될 수 있는 모든 관할지의 조세결과를 요약하지 않습니다. 조세결과는 관련 주주의 국적지, 거주지, 주소지 또는 설립지에서 시행되는 법 및 관습 및 개인 상황에 따라 달라집니다. 따라서, 주주는 회사의 주식에 투자하는 데에 따른 조세 결과를 판단함에 있어, 다음 지침에만 의지해서는 안됩니다.

그 국적지, 거주지 또는 주소지의 법률을 고려하여 그리고 개인의 상황에 따라 주식의 청약, 매입, 보유, 전환, 매도 또는 환매에 따른 잠재적 조세결과를 숙지하고 이와 관련된 환전 제한 또는 기타 법적 제약과 관련하여 적절한 전문가의 자문을 구하는 것은 주주 또는 장래 주주의 책임입니다. 주주 및 장래 주주들은 또한 과세 수준과 과표기준도 달라질 수 있음을 상기해야 합니다.

(1)회사에 대한 과세

벨기에
벨기에 정부는 벨기에 은행 및 금융 위원회(Belgian Banking and Finance Commission)에 등록된 외국투자펀드에 대하여 매년 순자산가치세를 부과하도록 하는 법을 제정하였습니다. 이러한 세금은 벨기에의 금융중개인을 통해 모집되는 하위펀드 순판매금액의 0.08%의 세율로 부과되며, 정확한 금액을 입증할 수 없을 경우에는 조세당국이 해당 하위펀드 순자산액에 대하여 세금을 부과할 수 있습니다.

현재까지는 세액이 크지 않아 자산운용회사는 회사를 대리하여 자산운용회사가 수령하는 일반사무관리보수에서 동 세금을 납부해 왔습니다. 그러나 세액이 커지거나 장기화될 경우 자산운용회사는 앞으로 해당 하위펀드가 조세 비용을 부담할 것을 요구할 수 있습니다.

인도
자회사들은 조세 목적상 모리셔스 거주인에 해당하기 때문에 1983년 7월 1일자로 발효된 인도-모리셔스간 이중과세방지조약에 따른 조세 혜택의 적용을 받습니다.

자회사들은 자신의 보관회사를 통하여 각 투자대상 인도 회사의 등기역에게 모리셔스 거주확인서를 제출합니다. 자회사들이 인도-모리셔스간 이중과세방지조약의 적용을 받음에 따라 자회사들이 인도증권거래소에서 상장된 주식을 매매함으로써 발생한 자본이득에 대해서는 세금이 부과되지 않습니다.

일부 신고 유가증권과 채권 및 지정 은행에 예치한 외화예금에서 발생한 이자에 대해서는 소득세가 부과되지 않습니다. 주식과 유가증권의 매매에 대해서는 인도 매도세가 면세됩니다.

인도-모리셔스간 조세협약에 따른 위와 같은 과세처리는 자회사들이 인도에서 고정적인 사업장이나 유효한 경영권을 가지고 있지 않을 경우에만 가능합니다. 모리셔스, 인도 또는 유럽연합의 규제환경의 변화 등으로 인하여 조세협약에 따른 특례가 앞으로도 계속하여 인도 주식형 하위펀드 및 글로벌 이머징 마켓 주식형 하위펀드에 적용되리라는 보장은 없으며 그러한 것으로 가정되어서도 안됩니다.

인도직접세 중앙위원회(Indian Central Board of Direct Taxes)는 조세 목적상 모리셔스 거주확인서를 보유한 회사에 대해서 조세특례를 계속 적용하겠다는 입장을 확인하였습니다. 인도의 최고법원은 2003년 10월 7일에 이러한 입장이 유효하다는 판결을 내린 바 있습니다.

룩셈부르크
회사는 그 이익이나 수익에 대하여 룩셈부르크에서 조세를 지급할 의무를 지지 아니합니다. 그러나 회사는 룩셈부르크에서 순자산가치의 연0.05%에 해당하는 조세를 납부해야 하며, 그러한 조세는 회사의 순자산가치에 근거하여 매 분기말에 분기별로 지급됩니다. 유로화 충당형 하위펀드, 미국 달러화 충당형 하위펀드와 각 하위펀드의 클래스 J 주식, L 주식, S_1 주식, W 주식, X 주식, Z 주식 및 ZP주식에 대해서는 연0.01%로 세액이 감소됩니다. 주식의 발행과 관련하여 룩셈부르크에서 지급해야 하는 인지세나 기타 조세는 존재하지 아니합니다.

이하와 같은 2003년 12월 19일자 룩셈부르크 법률요건을 준수한 경우 클래스나 하위펀드는 0.01%의 세금이 면제됩니다: (i) 클래스/하위펀드 주식은 2002년법 제129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 위한 것이며, (ii) 클래스 또는 하위펀드 포트폴리오의 유일한 목적은 단기금융상품에의 투자 및/또는 은행(credit institution)에의 예치이어야 하며, (iii) 클래스 또는 하위펀드 포트폴리오의 평균 잔존만기는 90일 이하이고, (iv) 클래스 또는 하위펀드는 유명한 신용평가기관으로부터 높은 신용등급을 받아야 합니다.

회사 자산의 현금화 또는 비현금화된 자본 증가분에 대하여 어떠한 룩셈부르크 세금도 부과되지 않습니다.

회사는 설립시에 EUR1,239.46의 세금을 납부하였습니다

모리셔스
자회사들은 금융서비스위원회(Financial Services Commission)에 역외회사로 등록되어 있습니다. 이에 따라 자회사들의 소득에 대해서는 감액된 모리셔스 법인세 세율이 적용됩니다. 또한 인도에서 이루어진 자회사들의 투자에 대해서는 모리셔스 자본이득세가 부과되지 않으며, 자회사들이 지급하는 인도 주식형 하위펀드 및 글로벌 이머징 마켓 주식형 하위펀드의 배당금과 환매대금은 모리셔스의 원천징수세가 면세됩니다. 자회사들은 모리셔스 소득관리청(Mauritius Revenue Authority) 으로부터 모리셔스 거주 확인서를 받았습니다. 조세목적상 모리셔스 거주인이라는 사실에 근거하여 자회사들은 상기한 인도 조세 조항에 명시된 바와 같은 인도에서의 세금 공제를 적용 받을 수 있는 자격을 갖추게 됩니다.

태국
태국 주식형 하위펀드가 보유하는 태국 주식이 런던의 보관기관을 통해 보관될 경우 영국-태국간 이중과세방지조약에 따른 혜택을 받을 수 있으며, 이에 따라 현재 하위펀드가 실현한 소득에 대해서 태국에서 부과되는 조세는 없습니다. 회사는 이러한 유리한 조세 혜택을 계속 유지하고자 하지만 하위펀드가 조세협약에 따른 혜택을 장래에도 계속해서 받을 수 있으리라는 보장은 없으며 그러한 것으로 가정되어서도 안됩니다. 하위펀드의 소득에 대해서 태국에서 조세가 부과될 경우, 이는 투자수익률에 불리한 영향을 미치게 되며 나아가 순자산가치에도 영향을 미칠 수 있습니다.

영국
이사회는 영국 거주인에 해당하지 않도록 하는 방식으로 회사의 사무를 운영하고자 합니다. 회사가 조세목적상 영국 거주인에 해당하지 않음에 따라 회사는 소득 및 자본이득에 대하여 영국에서의 법인세를 납부할 책임을 지지 않습니다.

(2) 주주에 대한 과세

장래투자자들은 조세결과 및 외환규제 요건 등 자신이 속한 관할권의 법률에 따라 주식을 취득, 보유, 환매, 양도, 매각 또는 전환하는 과정에서 부과되는 조세에 관한 사항을 전문자문인으로부터 확인해야 합니다. 이러한 조세결과는 주주들의 국적지, 거주지, 주소지, 설립지에서의 법률과 관행 및 개인적인 상황에 따라 달라집니다. 장래 투자자들은 또한 과세 수준과 과표 기준도 달라질 수 있음을 상기해야 합니다.

일반사항
회사가 투자자산으로부터 수령하는 배당금과 이자는 일반적으로 그 원천지 국가에서 환급불가능한 원천세의 적용을 받을 수 있습니다. 실제 투자자들 및 장래 투자자들은 본 투자설명서상 제3.3절"하위펀드별 특정위험 고려사항"에 명시된 이머징 마켓에 관한 규정을 숙지하여야 합니다.

(3) 유럽연합, 제3국 또는 속령이나 준 속령(dependent or associated territories)에 거주하는 개인에 대한 유럽연합의 세금고려방침

유럽연합각료이사회는 2003년 6월 3일에 이자 형태의 저축소득 과세에 대한 Council Directive 2003/48/EC ("지침")를 채택하였습니다(Savings Directive로 정의함).

Savings Directive에 따라, 유럽연합 회원국은 유럽연합 회원국 내의 지급대리인(Savings Directive에 정의된 바에 따름)이 개인 거주자에게 행한 이자나 기타 유사 이익 지급에 대한 정보를 기타 유럽연합 회원국의 조세당국에게 제공하여야 합니다. 동 지급과 관련하여 과도기 동안 기타 유럽연합 회원국인 오스트리아, 벨기에 및 룩셈부르크가 원천징수제도를 선택하였습니다. 스위스, 모로코, 리히텐슈타인, 안도라, 산 마리노 및 해협제도, 맨 섬(Isle of Man) 및 카리브 연안의 속령 또는 준 속령은 정보보고 또는 과도기 동안 원천징수세에 상응하는 조치를 도입하였습니다. Savings Directive는 2005년 6월 21일자 법률("법률")에 의하여 룩셈부르크에서 시행되었습니다.

펀드의 하위펀드가 분배하는 배당금은 (위 법률에 정의된 바와 같이) 펀드 자산의 15% 이상이 채무증서(debt claims)에 투자되는 경우 상기 지침 및 법률에 따르며, 하위펀드 주식 환매 또는 판매로 주주가 현금화한 금액은 펀드 자산의 40% 이상이 채무증서(debt claims)에 투자되는 경우, (이러한 하위펀드들은 이하 "영향받는 하위펀드"라 합니다) 지침 및 법률에 따를 것입니다.

따라서, 영향받는 하위펀드와 관련하여 룩셈부르크 지급대리인이 개인 거주자이거나 조세목적으로 다른 EU회원국이나 상기 언급한 속령 또는 준 속령에 거주한다고 간주되는 주주에게 직접 배당금이나 환매대금을 지급한 경우, 이러한 지급에는 아. 항을 전제로 상기에 기재된 요율로 원천징수세가 부과됩니다.

해당 개인이 (i) 법률 조항에 따라 지급대리인으로 하여금 조세당국에 정보를 보고하도록 명시적으로 수권하였고, (ii) 지급대리인에게 동 개인의 거주지 또는 조세목적상 거주지역의 관할당국이 지급대리인에게 법률상 요구하는 양식으로 작성된 확인서를 제공한 경우 룩셈부르크 지급대리인은 어떠한 원천징수세도 징수하지 않습니다.

적용되는 원천징수세율은 2005년 7월 1일부터 2008년 6월 30일까지는 15%, 2008년 7월 1일부터 2011년 6월 30일까지는 20%, 및 2011년 7월 1일부터는 35%로 상향 조정됩니다.

회사는 만약 장래 투자자가 제공한 정보가 이 Savings Directive의 결과 법률이 요구하는 기준을 충족하지 못한 경우 주식의 신청을 거부할 권리를 지닙니다.

전술한 내용은 Savings Directive와 법률의 시행에 대한 요약에 불과하고, 현재의 해석에 기초하며, 모든 면에서 완전한 것이 아닙니다. 투자자문이나 조세자문이 아니며, 투자자들은 자신의 재정자문인이나 조세자문인으로부터 Savings Directive와 법률을 모두 이행하기 위해서 자문을 구해야 합니다.

룩셈부르크
Savings Directive및 2002년 법의 조항을 전제로, 비거주자인 주주들은 소득세, 원천징수세, 유산세, 상속세나 기타 조세를 룩셈부르크에서 납입할 책임을 지지 아니합니다

Savings Directive 및 2002년 법의 조항을 전제로, 비거주자인 주주들은 또한 양도소득세가 면제됩니다. 다만, 회사 발행 주식의 최소 10%이상을 보유하고 (i) 이전에 룩셈부르크에 거주한 적이 있거나 (즉, 15년 동안 룩셈부르크의 거주자였으며, 과세대상 양도소득이 현금화되기 전 5년 이내에 거주자가 아니게 된 경우) 또는 (ii) 그 보유지분을 취득일로부터 6개월 이내에 매도한 경우는 제외됩니다.

필요한 경우, 투자자는 그 국적, 거주지 또는 주소지의 법에 따라 회사의 주식을 매입, 보유, 양도 또는 매도 하는 데에 따른 잠재적 조세 또는 기타 결과에 관해 전문자문인과 상담해야 합니다.

2.16 회사의 청산/하위펀드의 해지

(1) 회사의 청산 및 하위펀드의 합병

1915년법 제67-1 및 142조에 기재된 방식으로 이루어진 주주들의 동의에 따라, 회사의 자산 및 부채 전부를 회사와 동일한 특징을 가지는 룩셈부르크 UCITS로 양도하고, 회사 주주들에게 동 법인이나 펀드 주식을 회사주식의 보유비율에 따라 발행한다는 회사의 2/3 이상의 찬성 결의가 있는 즉시 주주들에 대한 1개월전 사전 통지에 의하여 회사는 청산되고 청산인이 결정됩니다.

언제라도 모든 발행주식의 순자산가치로 계산한 평가액이 룩셈부르크 법률에서 정하는 당시 최소 자본의 2/3 이하로 하락하는 경우 이사회는 최소 정족수 요건 없이 주주총회에 참석한 주식의 과반수 결의에 의하여 회사의 해산 의안을 주주총회에 제출하여야 합니다.

언제라도 모든 발행주식의 순자산가치가 룩셈부르크 법률에서 요구하는 당시 최소자본의 1/4 이하로 하락하는 경우, 이사회는 최소 정족수에 상관없이 회사 해산 의안을 주주총회에 제출하며 회사 해산 결의는 주주총회에 참석한 주식의 1/4을 소유하는 주주들의 찬성으로 이루어질 수 있습니다.

(2) 하위펀드의 해지 및 합병

이사회는 어느 하위펀드 순자산이 미화 천만달러 이하로 하락하는 경우, 또는 하위 펀드와 관련한 경제적 또는 정치적 상황에 따라 청산이 정당화되는 경우 하위펀드 청산을 결의할 수 있습니다. 청산결정은 청산 효력발생일 이전에 회사가 발표하며 해산 사유 및 그 절차를 발표하여야 합니다. 이사회가 주주들간의 이권 또는 형평법상 처리 측면에서 달리 결정하지 않는 한 하위 펀드 주주들은 계속하여 주식의 환매나 전환을 요청할 수 있습니다. 하위 펀드 청산 종료시 수익자들에게 분배할 수 없는 자산은 청산 종료 후 6개월동안 보관회사에 예탁합니다. 기관 경과 후 자산은 수익자들을 대신하여 Caisse de Consignation에 예탁됩니다.

전술한 문단에 기재한 상황에서, 이사회는 다른 하위 펀드로의 출자에 의하여 어느 한 하위 펀드의 해지를 결의할 수 있습니다. 또한 당해 하위 펀드 주주의 이해관계상 요구되는 경우 이사회는 합병을 결의할 수 있습니다. 이러한 결의는 전술한 문단에서 기재된 바와 동일한 방식으로 공시되며 공시에는 신규 하위펀드와 관련되는 정보를 포함합니다. 타 하위펀드로의 출자가 효력을 발생하기 전에 주주들이 수수료 없이 주식 환매를 요청할 수 있도록 하기 위하여 합병 효력발생일 이전 1개월 이내에 공시합니다.

또한, 전술한 바와 같은 동일한 상황에서 이사회는 또한 룩셈부르크 대공국 법률에 따라 규율되는 다른 공동투자펀드에 대한 출자에 의하여 어느 한 하위펀드를 해지할 것을 결의할 수 있습니다. 또한 이사회는 관련 하위 펀드 주주들의 이해관계상 요구되는 경우 합병을 결의할 수 있습니다. 이러한 결의는 위에서 기재된 바와 동일한 방식으로 공시되며, 또한 공시에는 기타 공동투자펀드와 관련되는 정보를 포함합니다. 타 하위펀드로의 출자가 효력을 발생하기 전에 주주들이 수수료 없이 주식 환매를 요청할 수 있도록 하기 위하여 합병 효력발생일 이전 1개월 이내에 공시합니다. 집단투자펀드("FCP")에 대한 출자의 경우 합병은 관련 하위 펀드의 주주 중 합병에 명시적으로 동의하는 주주들에게만 구속력이 있습니다.

이사회가 관련 하위 펀드의 주주들의 이해에 의하여 요구되거나 하위 펀드와 관련되는 경제적 또는 정치적 상황의 변동으로 정당화된다고 결정하는 경우 하나의 하위펀드를 여러 개의 하위펀드로 분할하여 하위펀드를 정리하기로 이사회에서 결의할 수 있습니다. 이러한 결의는 전술한 바와 같은 동일한 방식으로 공시되며 또한 공시에는 2개 이상의 새로운 하위펀드와 관련되는 정보를 포함합니다. 2개 이상의 하위펀드로 분할하는 것이 효력을 발생하기 전에 주주들이 수수료 없이 주식 환매를 요청할 수 있도록 하기 위하여 정리 효력발생일 이전 1개월 이내에 공시합니다.

이사회가 권한이 없거나 이사회가 주주승인을 위한 결의가 이루어져야 한다고 결정하는 경우 하위 펀드에 대한 청산, 합병 또는 정리 결의는 이사회 결의 대신에 청산, 합병 또는 정리 대상 하위 펀드 주주총회에서 채택될 수 있습니다. 동 회의에서는 정족수가 요구되지 않으며 청산, 합병 또는 정리 결의는 반드시 직접 또는 대리인에 의한 참석 주식의 최소 과반수 보유 주주들에 의하여 승인되어야 합니다. 결의내용은 주주들이 어떠한 비용 부담없이 청산, 합병 또는 정리가 효력을 발생하기 이전에 환매나 교환 청구를 할 수 있도록 하기 위하여 동 하위 펀드의 청산, 합병 또는 정리의 효력발생일 이전 최소 1개월전에 통지되고/통지되거나 공시되어야 합니다. 뮤추얼 펀드 형태인 다른 공동투자펀드에 대한 출자의 경우, 합병은 관련 하위 펀드의 주주 중 합병에 명시적으로 동의하는 주주들에게만 구속력이 있습니다.

하위펀드 주주들의 주주총회는 참석 주식의 과반수 결의로 하위펀드 주식들을 병합하거나 분할할 수 있습니다.

제 3 장 하위펀드에 대한 정보

3.1 판매되고 있는 하위펀드의 목록

(1) 채권형 하위펀드

글로벌 이머징 마켓 채권형(Global Emerging Markets Bond)[1]

(2) 주식형 하위펀드

a) 국제 및 지역 주식형 하위펀드

- 일본 제외 아시아 주식형(Asia ex Japan Equity)[1]
- 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형(Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend)[1]
- 유로랜드 주식형(Euroland Equity)[1]
- 유럽주식형(European Equity)[1]
- 유럽주식고배당형(European Equity High Dividend)[1]

b) 시장중심 주식형 하위펀드

- 중국 주식형(Chinese Equity)[1]
- 홍콩 주식형(Hong Kong Equity)[1]
- 인도 주식형(Indian Equity)
- 태국 주식형(Thai Equity)

* 대한민국의 경우, 유럽주식형 (HSBC European Equity) 및 글로벌 이머징 마켓 채권형(HSBC Global Emerging Markets Bond)은 외국자산운용회사가 누적결손을 맞추지 못하여 판매가 중지된 상태이며, 인도주식형(HSBC Indian Equities) 및 태국주식형(HSBC Thai Equity)은 자산운용회사가 직전회계연도말 현재 운용자산규모를 맞추지 못하여 2007.12.6일자로 판매가 중지되어 있습니다. 위 하위펀드의 판매가 재개될 경우 외국자산운용회사는 그 내용을 주주들에게 통지하고 투자설명서를 그에 따라 갱신할 예정입니다.

[1] 이 하위펀드는 관련 하위자산운용회사의 견해로 더 이상 최적의 방식으로 운용하기 힘든 한계 규모를 초과할 가능성이 있습니다. 이러한 경우, 투자자는 이 하위펀드를 신규로 청약할 수 없습니다. 기존 주주들은 (있는 경우) 진행중인 청약기회에 대하여 문의하고자 한다면 현지 HSBC 판매대행회사나 회사로 연락해야 합니다. 거래일자에 청약하고자 하는 모든 기존 주주는 형평법에 따라 처리됩니다.

3.2 하위펀드 세부사항

(1) 채권형 하위펀드

채권형 하위펀드는 자본을 보전해야 한다는 신중한 방침을 유지하면서 수익을 제공하는 것을 목표로 합니다. 금리 변동에 대한 회사의 시각이 하위펀드가 투자될 유가증권의 만기일 및 유형에 반영됩니다.

전체 이익은 자본가치상승 및 자본 이익을 통해 달성되는데, 이는 달리 관련 유가증권시장에서 통상적으로 달성할 수 있는 수익률보다 낮은 수익률을 제공할 수도 있습니다.

각 채권형 하위펀드는 적극적으로 운용되는 이자부 유가증권 포트폴리오를 투자자에게 제공하는 것을 목표로 합니다. 이러한 유가증권은 통상 각 하위펀드의 통화로 표시되며 국내외에서 거래되는 유가증권을 모두 포함합니다. 포트폴리오에는 보조적 유동자산이나, 특히 금리 상승시점에서 잔존 만기가 짧은 기타 허용자산을 수시로 포트폴리오에 포함할 수 있습니다.

원칙적으로, 각 채권형 하위펀드 비현금 자산 총액의 최소 2/3는 하위펀드의 명칭에 따라 투자됩니다. 채권형 하위펀드는 비현금 자산 총액의 1/3까지 주식 및 전환상품을 포함한 기타 투자자산에 투자할 수 있습니다.

금융파생상품은 헷지 목적 및 효율적인 포트폴리오 운용목적으로 사용될 수 있습니다. 특정 채권형 하위펀드는 또한 각자의 투자목적에 기재된 정도까지 투자목적으로 금융파생상품에 투자할 수 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 글로벌 이머징 마켓 채권형
(HSBC Global Investment Funds – Global Emerging Markets Bond)

<대한민국의 경우, 글로벌 이머징 마켓 채권형(Global Emerging Markets Bond)은 외국자산운용회사가 누적결손을 맞추지 못하여 2005.12.30일자로 판매가 중지된 상태입니다. 위 하위펀드의 판매가 재개될 경우 외국자산운용회사는 그 내용을 주주들에게 통지하고 투자설명서를 그에 따라 갱신할 예정입니다.>

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 총 수익을 달성하기 위하여 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 주로 미화로 지정되어 있으며 해외 신흥시장에 등록사무소를 둔 회사가 발행하거나, 신흥시장의 정부, 정부기관 및 국제단체에서 발행 또는 보증한 투자적격등급 및 비투자적격등급인 고정수익 유가증권 (예를 들면, 채권) 및 기타 유사한 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자합니다. 하위펀드는 또한 선물, 선도(역외선물환(NDF) 포함), 스왑, 옵션, 신용스왑(credit default swaps) 및 기타 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 금융파생상품에의 투자가 하위펀드의 투자목적 달성에 도움이 된다고 하위자산운용회사가 판단하는 경우, 하위펀드는 특히 수익 제고, 헷징, 상품의 세금혜택을 위해 이러한 금융파생상품을 사용하고자 합니다.

금융파생상품 사용에 대한 총위험평가액(global exposure)은 하위펀드 순자산가치 총액을 초과할 수 없습니다. 금융파생상품 관련 총위험평가액은 VaR(Value-at-Risk) 접근방식을 사용하여 산정됩니다.

일반적인 투자자 프로파일
핵심 플러스 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (USA) Inc.

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

<대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.>

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[1]	W
자산운용보수(%)	1.00	1.30	0.50	없음	0.00	0.60	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	0.25	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
글로벌 이머징 마켓 채권형의 클래스 A^D 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

(2) 주식형 하위펀드

주식형 하위펀드는 각 하위펀드의 비현금 자산 총액의 최소 2/3를 하위펀드의 명칭에 기재된 지역, 국가 또는 시장에 그 등록사무소를 둔 회사가 발행한 주식 또는 주식형유가증권에 투자하여 자본성장을 제공하는 것을 목표로 합니다.

주식형 하위펀드는 비현금 자산 총액의 1/3까지 기타 투자자산에 투자할 수 있습니다. 그러나, 채권, 전환사채 및 옵션을 조합한 복합상품에의 투자는 순자산 25% 제한에 따릅니다. 단, 정상적인 시장 조건 하에서는 순자산의 15% 이하까지 (Savings Directive에서 정의한) 채무증서(debt claims)에 투자합니다.

특정 주식형 하위펀드는 각자의 투자목적에 정의된 것처럼 별첨 4 "금융파생상품의 이용 제한"에 정의된 제한을 전제로 금융파생상품에 투자할 수 있습니다.

가. 국제 및 지역 주식형 하위펀드

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 일본제외 아시아 주식형 (HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity)

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (일본을 제외한) 아시아의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 경제활동의 대부분을 (일본을 제외한) 아시아 지역에서 영위하고 있는 회사의 주식형 유가증권 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본성장을 투자자에게 제공하고자 합니다. 하위펀드는 (일본을 제외한) 아시아회사에 투자하고자 하며, 여기에는 아시아 OECD 국가와 같은 선진국 및 아시아 신흥국에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사가 포함됩니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다. 하위펀드 자산의 최소 60%는 한국 원화 이외의 통화로 지정된 유가증권에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
핵심 플러스 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

<대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.>

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[1]	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	0.60	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	0.25	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
일본제외 아시아 주식형의 클래스 A^D 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 일본제외 아시아태평양 주식 고배당형 (HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend)

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (일본을 제외한) 아시아 태평양 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있으며 공식 상장되거나, 경제활동의 대부분을 (일본을 제외한) 아시아 지역에서 영위하고 있으며, 시장평균보다 높은 단기 배당수익을 제공하거나 및/또는 단기간 시장평균을 웃도는 배당성장 가능성을 제공하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본성장을 투자자에게 제공하고 고소득을 달성하고자 합니다. 하위펀드는 (일본을 제외한) 아시아 태평양 지역 회사들에 투자하고자 하며, 여기에는 선진시장 및 아시아 신흥국가에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사들을 포함합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다. 하위펀드 자산의 최소 60%는 한국 원화 이외의 통화로 지정된 유가증권에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
다이내믹 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

<대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.>

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[1]	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	0.60	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	0.25	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
일본제외 아시아태평양 주식 고배당형의 클래스 A^{D} 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 유로랜드 주식형 (HSBC Global Investment Funds - Euroland Equity)

기준통화
유로화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 유럽경제통화동맹(EMU) 회원국의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. EMU는 12개의 회원국으로 구성되지만 나중에 EMU에 다른 국가가 추가되면 이러한 국가에도 투자됩니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 회사에 투자하고자 합니다.

하위펀드는 또한 선물, 옵션, 스왑(신용스왑을 포함하되 이에 한정하지 아니함)과 같은 금융파생상품, 기타 통화 및 주식 파생상품에 투자할 수 있습니다. 금융파생상품에의 투자가 하위펀드의 투자목적 달성에 도움이 된다고 하위자산운용회사가 판단하는 경우, 하위펀드는 시장 위험노출 및 통화 포지셔닝을 관리하기 위하여, 그리고 수익 제고를 위하여 이러한 금융파생상품을 사용하고자 합니다.

금융파생상품 사용에 대한 총위험평가액(global exposure)은 하위펀드 순자산가치 총액을 초과할 수 없습니다.

일반적인 투자자 프로파일
핵심 플러스 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (France)

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

〈대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.〉

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[1]	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	없음	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	없음	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
유로랜드 주식형의 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있지 않습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 유럽주식형 (HSBC Global Investment Funds - European Equity)

〈대한민국의 경우, 유럽주식형(European Equity)은 외국자산운용회사가 누적결손을 맞추지 못하여 2004.12.24일자로 판매가 중지된 상태입니다. 위 하위펀드의 판매가 재개될 경우 외국자산운용회사는 그 내용을 주주들에게 통지하고 투자설명서를 그에 따라 갱신할 예정입니다.〉

기준통화
유로화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (유럽대륙 및 영국을 포함한) 전유럽 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. 하위펀드는 OECD 국가와 같은 전유럽 선진시장의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사에 주로 투자합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
핵심 플러스 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (UK) Limited

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

〈대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.〉

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[1]	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	없음	1.00	없음	0.00
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	없음	0.35	없음	0.00

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
유럽주식형의 클래스 P^{D} 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 유럽 주식 고배당형 (HSBC Global Investment Funds - European Equity High Dividend)

기준통화
유로화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (유럽대륙 및 영국을 포함한) 전유럽 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 시장평균 보다 높은 단기 배당 수익률 및/또는 단기간 동안 시장평균 보다 높은 배당 성장률을 제공하는 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여

장기 자본 성장 및 고수익을 추구합니다. 하위펀드는 OECD 국가와 같은 전유럽 선진시장의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사에 주로 투자합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.

하위펀드는 또한 선물, 옵션 및 선물환 계약 등 금융파생상품과 기타 통화 및 주식 파생상품에 투자할 수 있습니다. 금융파생상품에의 투자가 하위펀드의 투자목적 달성에 도움이 된다고 하위자산운용회사가 판단하는 경우, 하위펀드는 시장 위험노출 및 통화 포지셔닝을 관리하기 위해, 그리고 수익 제고를 위하여 이러한 금융파생상품을 사용하고자 합니다.

금융파생상품 사용에 대한 총위험평가액(global exposure)은 하위펀드 순자산가치 총액을 초과할 수 없습니다.

일반적인 투자자 프로파일
핵심 플러스 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (France)

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

〈대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.〉

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S'	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	없음	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	없음	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
유럽주식 고배당형의 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있지 않습니다.

나. 시장중심 주식형 하위펀드

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 중국 주식형 (HSBC Global Investment Funds - Chinese Equity)

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 홍콩 특별행정지구를 포함한 중화인민공화국("중국")의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 중국에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사들의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 다양한 규모의 회사에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
다이내믹 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

〈대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.〉

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S'	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	0.60	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.40	0.40	0.30	없음	0.30	0.30	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
중국 주식형의 클래스 A^D 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 홍콩 주식형 (HSBC Global Investment Funds - Hong Kong Equity)

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 홍콩 특별행정지구의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 홍콩 특별행정지구에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본 성장을 추구합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
핵심 플러스 범주

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

〈대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.〉

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S'	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	0.60	1.00	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	0.25	0.35	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
홍콩 주식형의 클래스 P^D 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 인도 주식형 (HSBC Global Investment Funds - Indian Equity)

<대한민국의 경우, 인도 주식형(Indian Equity)은 외국자산운용회사가 직전회계연도말 현재 운용자산규모가 5조원에 미달하여 2007.12.6일자로 판매가 중지된 상태입니다. 위 하위펀드의 판매가 재개될 경우 외국자산운용회사는 그 내용을 주주들에게 통지하고 투자설명서를 그에 따라 갱신할 예정입니다.>

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 인도의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두거나 및/또는 공식 상장된 회사 및 인도에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본 성장을 추구합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 중간 규모의 기업 및 크고 안정된 기업에 편중하면서도 다양한 규모의 회사에 투자합니다.

하위펀드는 회사가 전액 소유한 모리셔스 제도의 투자회사이고 10, Frére Félix de Valois Street, Port Louis, Mauritius에 소재한 HSBC Global Investment Funds Mauritius Limited("자회사")의 주식종목에 순금액 전부 또는 일부를 투자하고자 합니다. 통상적인 시장 상황에서 자회사는 모든 자산을 인도 주요 증권거래소나 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 인도 주식 및 주식 등가 유가증권에 투자합니다.

순 주식발행금의 잔여분은 인도의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 주식 및 주식등가 유가증권에 직접 투자합니다. 자회사의 투자목적은 인도 주식형 펀드의 목적과 일치하며 자회사는 본 투자설명서에 기재된 회사의 투자제한을 적용받습니다.

자회사는 1995년 10월 3일 모리셔스 제도에 설립되었습니다. 자회사는 회사가 완전히 소유하고 있습니다. 자회사는 회사의 인도 주식형 펀드에 대하여만 보통주 및 환매가능한 우선주를 발행합니다. 자회사는 모리셔스 해외 사업국(Mauritius Offshore Business Activities Authority)에 등록되어 있으며 모리셔스 국세청장(Commissioner of Income Tax in Mauritius)으로부터 납세증명서를 획득하였습니다(제2.15절 "과세"속 참조).

자회사의 이사회는 특히 자회사의 투자목적 및 방침을 확립하고 자회사의 투자 및 성과를 감독하며 하위펀드의 대량환매에 관한 자문을 포함하여 회사의 이익만을 위하여 자문업무를 제공할 책임이 있습니다.

자회사는 계정, 장부 및 기록 유지를 포함하여 모리셔스 제도에서 자회사에게 일반사무업무를 제공하기 위하여 10, Frére Félix de Valois Street, Port Louis, Mauritius에 소재한 Multiconsult Limited를 선임하였습니다. 자회사는 모리셔스 법률상 요구되는 감사인의 의무를 이행하기 위하여 모리셔스 제도 내 자회사 감사인으로 KPMG Centre, 30 St George Street, Port Louis, Mauritius에 소재한 KPMG Mauritius를 선임하였습니다.

자회사는 자산에 대한 보관회사로 보관회사를 선임하였습니다. 회사와의 보관계약에 기초하여, 보관회사는 자회사가 인도에 내부적인 투자를 할 목적으로 자회사의 모든 현금 및 통화를 송금하기 위하여 그리고 이러한 투자자산으로부터의 송금에 대하여 모리셔스에서 적법하게 사업허가를 받았고 5/F Le Cascade Building, Edith Cavell Street, Port Lois, Mauritius에 사무실을 둔 모리셔스 법률에 의거 설립된 은행이며 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited의 완전소유자회사인 HSBC Bank (Mauritius)와 모리셔스 현금 보관 약정을 체결하였습니다.

회사 및 자회사는 연결 계정을 발행합니다.

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 홍콩 특별행정지구의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 홍콩 특별행정지구에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본 성장을 추구합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
다이내믹 범주

하위자산운용회사
HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited

수수료 및 제비용
- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

<대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.>

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[I]	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	0.60	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.40	0.40	0.30	없음	0.30	0.30	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
인도 주식형의 클래스 A^D 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 태국 주식형 (HSBC Global Investment Funds - Thai Equity)

<대한민국의 경우, 태국 주식형(Thai Equity)은 외국자산운용회사가 직전회계연도말 현재 운용자산규모가 5조원에 미달하여 2007.12.6일자로 판매가 중지된 상태입니다. 위 하위펀드의 판매가 재개될 경우 외국자산운용회사는 그 내용을 주주들에게 통지하고 투자설명서를 그에 따라 갱신할 예정입니다.>

기준통화
미달러화

투자목적
하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 태국의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 태국에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. 지본규모에 대한 제한은 없지만, 하위펀드는 다양한 규모의 회사에 투자합니다.

일반적인 투자자 프로파일
다이내믹 범주

하위자산운용회사
HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited
수수료 및 제비용

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매 수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음

〈대한민국의 경우 클래스 AD를 판매합니다.〉

주식 클래스*	A	E	I	X	Z	J**	P	S[I]	W
자산운용보수(%)	1.50	2.00	0.75	없음	0.00	0.60	없음	없음	없음
일반사무보수(%)	0.35	0.35	0.25	없음	0.25	0.25	없음	없음	없음

* 다양한 주식 클래스의 거래통화에 대한 추가 세부사항은 제1.3절 "주식 클래스 정보"를 참조하시기 바랍니다.
** 본 투자설명서 "수수료 및 제비용"항에 기재된 클래스 J1, J2에 대한 성과보수가 운용보수에 추가로 부과될 수 있습니다. 현재 회사는 본 하위펀드의 클래스 J 주식에 대하여 성과보수를 부과하지 않습니다.

주식의 룩셈부르크 증권거래소 상장
태국 주식형의 클래스 A[D] 주식은 룩셈부르크 증권거래소에 상장되어 있습니다.

3.3 하위펀드별 특정 위험 고려사항

일반적인 위험 고려사항은 제1.4항에 정의되어 있습니다.

이머징 마켓

일본 제외 아시아 주식형, 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형, 중국 주식형, 글로벌 이머징 마켓 채권형, 인도 주식형 및 태국 주식형 등 신흥 시장 관련 위험

신흥시장 투자와 관련한 특별 위험 때문에, 신흥시장 유가증권에 투자하는 하위펀드는 투기적이라고 간주되어야 합니다. 이러한 하위펀드에 투자하는 투자자들은 신흥시장의 유가증권에 투자시 특별 위험을 주의깊게 고려하도록 권고를 받게 됩니다. 신흥시장의 경제는 일반적으로 국제무역에 많이 의존하므로 무역장벽, 환율통제, 관련 통화가치의 계획적인 조종 및 무역대상국가가 부과하거나 결정한 기타 보호무역 조치에 의하여 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다. 동 국가의 경제 또한 무역대상국가의 경제상황에 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다.

신흥시장 투자와 관련한 중개인 수수료, 보관 서비스 및 기타 비용은 일반적으로 선진시장 투자에 비하여 비용이 많이 듭니다. 몇몇 시장에서 적절한 보관시스템의 부족으로 인하여 동 국가에 투자가 금지될 수도 있고, 비록 해외의 명망있고 신용등급이 높은 금융기관에 상응하는 기관을 선임하여 그러한 위험을 최소화하고자 하더라도 투자시 하위펀드는 매우 큰 보관위험을 받아들여야 합니다. 추가로, 동 시장의 청산 및 결제 절차는 다양합니다. 몇몇 시장에서는 유가증권 거래량을 따라가지 못하여 결제할 수 없던 경우도 있었습니다. 하위펀드가 결제문제 때문에 매입하고자 했던 유가증권을 매입하지 못한 것은 하위펀드의 투자기회를 떨어뜨립니다. 결제문제로 인하여 포트폴리오 유가증권 처분이 불가능해 진 것은 하위펀드의 포트폴리오 유가증권 가치가 연이어 하락하게 되는 손실을 초래하거나, 만약 하위펀드가 유가증권 매각계약을 체결한 경우 매입자에게 장래 채무를 발생시킵니다.

유가증권 거래가 중지된 결과 또는 유가증권거래가 단축된 결과, 하나 이상의 선진시장에서 위급상황이 발생하고 동 시장에서 하위펀드의 유가증권 가치가 판매 불가하는 등의 위험 또한 존재합니다.

투자자는 신흥시장국가의 정치상황 변동이 해외투자자에 대한 조세방침에 중요한 변동을 초래함을 인지해야 합니다. 이러한 변동은 입법, 입법해석, 해외 투자자에 대한 면세혜택 또는 국제조세조약의 변경을 초래할 수 있습니다. 이러한 변경의 결과는 소급적용 될 수 있으며 (그러할 경우) 하위펀드 주주의 투자수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

신흥시장 하위펀드에 투자하는 투자자들은 러시아 주식형 유가증권 투자와 관련한 위험을 인지하여야 합니다. 러시아에서는 시장이 항상 규제되는 것이 아니며, 현재 이러한 시장에는 상대적으로 소수의 브로커들과 참가자들이 있을 뿐이므로, 정치적 및 경제적 불확실성과 결합되는 경우 일시적으로 가격 변동성이 매우 높아지는 등 비유동적 주식형 시장을 초래할 수 있습니다.

따라서, 해당 하위펀드들은 기초유가증권이 러시아연방에 소재한 회사에 의해 발행된 미국, 유럽 및 해외예탁증서 – 각각 ADR, EDR 또는 GDR에 투자하여 러시아 이외의 규제시장, 주로 미국 또는 유럽에서 거래하는 한편, 하위펀드들의 순자산가치의 최대 10%에 한하여 직접적으로 러시아 주식형 유가증권(만약 러시아 주식형 유가증권이 RTS 증권거래소, 러시아의 모스크바 은행간 외환거래소 및 기타 룩셈부르크 감독당국이 정규시장으로 추가로 인정한 러시아의 정규시장에 상장된 경우에는 제외됨)에 투자할 것입니다. 하위펀드들은 통화위험노출 등 기타 위험이 존속한다 하더라도 ADR, EDR 또는 GDR에 투자함으로써 투자지침과 관련한 결제위험 일부를 경감할 수 있을 것으로 기대합니다.

하위펀드들의 투자는 수많은 산업군에 분포되어 있으나 BRIC 국가들의 시장은 천연자원부문에 상당한 비중을 두고 구성되어 있습니다. 즉, 하위펀드들의 투자가 상대적으로 이 부문에 집중되어 있으며 하위펀드의 성과가 동 업종의 변동에 민감함을 의미합니다. 업종 집중에 따른 위험은 이하에 약술되어 있습니다. 투자를 위하여 회사들을 선정함에 있어 회사의 재무능력, 경쟁력, 수익성, 성장전망 및 경영의 질이 일반적으로 평가됩니다.

중국 주식형

일본 제외 아시아 주식형, 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형, 중국 주식형

투자자들은 일반적으로 신흥시장, 특히 중국시장 투자에 따르는 여러 특별 위험을 인식하여야 합니다.

1. 신흥시장은 선진시장에 비하여 가격변동이 심하고 이에 따라 주가의 변동 또한 큽니다. 하위펀드의 투자자산은 중국이 현재 WTO에 가입하고 시장자유화를 진행하고 있음에 따라 규정 및 조세정책의 변경에 영향받을 수 있습니다.

2. 중국통화 인민폐는 자유롭게 환전할 수 있는 통화가 아닙니다. 중국 국무회의의 증권관리조직인 중국유가증권관리위원회(China Securities Regulation Commission("CRSC"))는 중국 발행회사가 발행한 주식이 2종류의 클래스로 상장되어 있는 중국의 공식 증권거래소 2곳(상하이증권거래소 및 심천증권거래소)을 감독합니다. 이중 클래스 B주식은 외화(현재 홍콩달러화 및 미달러화)로 고시되고 외국인 투자자들에 제공됩니다.

3. 중국의 클래스 B 주식 시장은 상대적으로 유동성이 결여되어 있어 투자자산의 선택 시 세계의 주요 증권거래소와 비교하여 제한을 받습니다.

4. 동 하위펀드는 중국의 정규 증권거래소에 호가된 유가증권 및 중국에 주요 사업 또는 투자 링크를 두고 있는 다른 증권거래소에 상장된 회사의 유가증권에 직접 투자합니다. 이를 위하여 중국 주식형은 일반적으로 중국이 아닌 곳에서 상장되었으나 중국 기업이 소유 또는 통제하고 있거나 또는 그러한 회사들의 수익, 생산, 설비, 총매출액, 자산 또는 투자자산의 40% 이상이 중국 내에서 기저를 두고 있거나 중국에서 발생하는 회사들에만 투자합니다.

동 하위펀드는 상하이증권거래소 및 심천증권거래소를 제외한 중국의 주식시장이 중국의 당국에 의하여 설립, 인가되면 그러한 주식시장에 투자할 수 있습니다.

비투자적격등급 채무

투자적격등급 이하로 분류되거나 그에 상당하는 고정수익형 유가증권에 투자할 때 신용위험이 더욱 높아집니다. 채무 불이행될 위험이 더 커지며 이러한 유가증권 시장이 덜 활성화되어 합리적인 가격에 이러한 유가증권을 매각하기 어려워 지며, 유가증권 가치평가가 더욱 어렵게 됩니다. 만약 발행회사가 채무를 불이행할 경우 하위펀드에 추가비용이 발생할 수 있으며 하위펀드는 파산 또는 기타 유사한 절차에 대한 손실을 구제하고자 노력해야 합니다.

전술한 위험 요소는 주식 투자에 관한 위험을 모두 설명한 것이 아닙니다. 장래 투자자들은 하위펀드 투자를 결정하기 전에 전체 투자설명서 및 약식투자설명서를 숙독하시고 법률, 세무 및 금융 자문인과 상담하시기 바랍니다.

모리셔스 자회사

모리셔스 자회사를 통하여 투자하는 경우, 하위펀드는 모리셔스와 인도간 이중조세협정의 혜택을 받고자 하며, 그 세부사항은 본 투자설명서의 2.15절에 상세하게 기재되어 있습니다. 하위펀드가 항상 이러한 조세 혜택을 받을 수 있다고 보장할 수는 없습니다. 또한, 이중조세협정이 수정되어 이로 인해 하위펀드 투자자산에 대한 조세 및/또는 모리셔스 자회사에 대한 조세와 그 결과적으로 하위펀드 주식의 가치에 영향을 줄 수 있습니다.

또한, 모리셔스의 적용 법률에서는 제3자에 대한 하위펀드 약정금의 경우 자회사와 하위펀드간에 철저하게 분리할 것을 기재하고 있습니다. 그러나 예외적으로 하위펀드가 이러한 약정금을 책임지게 될 위험이 있습니다.

별첨

별첨 1. 용어

2002년 법	집단투자펀드에 관한 1988년 3월 30일자 룩셈부르크 법률 (이후 개정본 포함)
일반사무관리회사	Dexia Investor Services Bank S.A.
신청서 양식	주식 판매대행회사들 및 명의개서대행회사로부터 입수가능한 신청서
정관	회사의 정관
이사회	회사의 이사회
BRIC	브라질, 러시아, 인도 및 중국 (홍콩 특별지구 포함)
영업일	룩셈부르크에서 은행이 정상적인 은행 업무를 위하여 개장하는 날
주식 클래스(들)	정관에서 정한 바에 따라 이사회는 자산은 공동으로 투자되지만, 선취판매수수료나 환매수수료 구조, 수수료 구조, 최소매입금액, 통화, 배당금 방침 등에 있어서 각기 다른 특성을 가지는 개별적인 주식클래스(경우에 따라 "주식클래스", 또는 "클래스")를 각 하위펀드 내에 설정하기로 결정할 수 있습니다. 어느 하위펀드가 다양한 클래스를 발행하는 경우, 각 클래스에 대한 자세한 설명은 "제1.3절 주식클래스 정보"에 명시됩니다.
회사	에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)
관계인	회사와 관련하여 이하를 의미합니다: (가) 회사의 보통주식자본의 20% 이상을 직간접적으로 실질적으로 소유하거나 직간접적으로 회사의 총 의결권의 20% 이상을 행사할 수 있는 자 또는 회사 (나) (가)항에 기재된 사항을 하나 이상 충족하는 자가 지배하는 자 또는 회사 (다) 위 회사가 속한 그룹사의 계열사 또는 일원 (라) (가), (나) 또는 (다)항에 정의된 바와 같은 관계인 또는 회사의 임직원
보관회사	RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
거래일	(주식거래 중지기간을 제외한) 어느 영업일, 또한 거래일은 (북아메리카 또는 남아메리카에 주로 투자하는 하위펀드를 제외한) 각 하위펀드에 대하여 해당 하위펀드의 중요한 부분이 투자되는 국가의 증권거래소 및 규제시장이 정상적인 거래를 위하여 개장한 날이어야 합니다. 거래일이 아닌 영업일은 연차보고서 및 반기보고서에 기재되며 회사의 등록사무소에서 열람가능합니다. 이러한 목록에 대한 수정은 회사의 등록사무소에서 또한 열람가능합니다. 북아메리카 또는 남아메리카 시장에 주로 투자되는 하위펀드에 대한 (주식거래 중지기간을 제외한) 어느 영업일. 단, 해당 국가의 증권거래소 및 규제시장이 정상적인 거래를 위하여 폐장한 날의 다음 영업일은 제외합니다.
총괄판매대행회사	회사의 총괄판매대행회사로 행위하는 HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
판매대행회사	별첨 6 "인명록"에 기재된 회사들
적격국가	유럽연합 회원국 및 동부 및 서부 유럽, 아시아, 아프리카, 오스트레일리아, 북아메리카, 남아메리카 및 오세아니아의 모든 기타 국가
신흥시장	신흥시장은 다음의 산업화된 국가집단이 아닌 국가에 설립된 시장을 의미합니다: 미국, 캐나다, 스위스 및 유럽경제지역, 일본, 오스트레일리아 및 뉴질랜드. 금융시장으로 완전히 개발되지 않은 전술한 국가집단 내의 시장을 포함할 수 있습니다.
EU	유럽연합
EUR	유로화

FATF	금융조치전담반
GBP	영국 파운드화
홍콩특별행정지구	홍콩 특별 행정 지구
투자적격등급	무디스, 스탠다드앤푸어스나 또는 다른 인지도 높은 신용평가기관에 의하여 최소 Baa3/BBB등급인 고정수익형 유가증권
JPY	일본 엔화
자산운용회사	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
메모리알紙	룩셈부르크 법률공보인 메모리알지 (Mémorial Recueil des Sociétés et Associations)
단기금융상품	언제라도 정확하게 결정되는 가치를 지닌 유동적인 단기시장에서 통상적으로 거래되는 상품
주당 순자산가치	제2.6절 "주식의 가격, 가격고시 및 순자산가치"의 "순자산가치 산정원칙에 명시된 바와 같이 산정된 어느 주식클래스의 주당 가치
비투자적격등급	무디스, 스탠다드앤푸어스나 또는 다른 인지도 높은 신용평가기관에 의하여 최소 Ba1/BB+등급인 고정수익형 유가증권
적격일	전환과 관련한 양 하위펀드의 거래일
OECD	경제협력개발기구
규제시장	금융상품시장에 관한 2004년 4월 21일 directive 2004/39/EC("Directive 2004/39/EC")에 정의된 규제시장이자, 각 회원국이 작성한 규제시장목록에 기재되어 있으며, 정기적으로 기능하는 시장 그리고 Directive 2004/39/EC에 기재된 보고요건 및 투명성 요건을 전부 준수할 것을 요구하는 관할당국이 발행하거나 승인한 규정에서 동 시장의 운영조건, 시장 참여 조건 및 해당 시장에서 효율적으로 거래되기 전에 금융상품이 충족해야 하는 조건을 정의하고 있다는 특징이 있는 시장 및 적격국가에서 규제되고 정기적으로 운영되며 인지도가 높고 대중에게 공개된 기타 시장.
Savings Directive	이자지급의 형태인 예금소득 과세에 대한 2003년 6월 3일자 directive 2003/48/EC
SGD	싱가포르 달러화
주식	회사의 주식
SRI	사회책임투자
자회사들	회사가 완전히 소유하고 있는 모리셔스 회사. 하위펀드는 주식 발행순대금의 전부 또는 일부를 동 회사에 투자하고자 합니다. 세부사항은 해당 투자방침 참조.
명의개서대행회사	RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
양도성 유가증권	다음을 의미합니다: – 주식 및 기타 주식형유가증권 – 사채 및 기타 부채성증권(debt instrument) – 청약이나 교환에 의하여 양도성 유가증권을 득할 권리를 부가한 기타 양도가능한 유가증권. 단, 양도성 유가증권 및 단기금융상품에 관한 기법 및 상품은 제외합니다.
UCITS	개정된 바에 따른 directive 85/611/EEC에 의거 허용된 양도성 유가증권에 대한 집단투자기구
기타 UCI	개정된 바에 따른 directive 85/611/EEC 제1조 (2)항 첫번째 및 두번째 문단의 의미 내에 있는 집단투자기구
USD	미국 달러화

별첨 2. 기타정보

1) 주식

기명식 주식

기명식 주식의 소유권은 회사의 주주명부에의 등재로 입증되며 소유권확인서에 의하여 표창됩니다. 소유권확인서는 적절히 작성된 신청서를 명의개서대행회사가 수령한 후 통상적으로 21일 이내에 주주 (또는 공동주주의 경우 성명이 처음 기재된 주주) 또는 그가 지정하는 대행회사에게 주주의 책임하에 송부됩니다. 단, 결제 대금을 회사 또는 회사가 지정하는 자가 수령한 것을 조건으로 합니다.

책형 기명주식은 Clearstream이나 Euroclear 플랫폼에 전송될 수 있습니다.

주식확인서

명의개서대행회사가 (통상적인 전산양식으로) 주식확인서를 발행한 기명식 주식은 명의개서대행회사에게 단지 서면 지시만 함으로써 전환 또는 환매될 수 있다는 이점을 지닙니다. 모든 기명식 주주들은 각 하위펀드에 보유하고 있는 기명식 주식수 및 가격을 확인하는 보고서를 1년에 2회 송부 받습니다.

무기명식 주식

회사는 무기명식 주식을 발행하지 않습니다.

일반사항

각 총회에서 각 주주는 보유하는 각 전체 주식당 하나의 의결권을 가집니다.

회사는 요청에 따라 4명 이하의 공동주주 명의로 등재합니다. 이 경우 각 주식에 부여되는 권리는 공동 주주들이 서면으로 1인 이상을 지명하지 않는 한 그 명의가 등재된 모든 당사자들에 의하여 공동으로 행사되어야 합니다. 회사는 전체 공동 주주들이 단독의 대행회사를 지명하도록 요청할 수 있습니다.

주식은 우선권 또는 신주인수권이 없으며, 이하에 언급된 사항을 제외하면 자유롭게 양도가능합니다.

이사회는 어느 사람이나 그 대행회사가 어느 국가, 정부기관이나 규제당국의 법률이나 요건을 위반하여, 또는 어느 국가나 당국의 증권, 투자 관련 법규나 기타 유사한 법률이나 요건에 따른 등록 요건을 포함하여 회사에 대한 불리한 조세 또는 재정 결과를 가져올 수 있는 주식 취득이나 보유를 하지 않도록 하기 위하여 필요하다고 생각하는 바에 따라 주식이나 클래스에 대하여 (동일한 하위 펀드내 모든 클래스에서 반드시 필요하지 않은) 제한을 가하거나 제한을 철폐할 수 있으며(주식이 등록양식으로만 발행되도록 하는 요건을 포함하는 양도에 대한 제한 제외), 만일 필요한 경우 주식 양도를 요구할 수 있습니다. 이와 관련하여 이사회는 주주에게 동 주주가 보유 주식의 실질 소유자인지 여부를 확인하기 위하여 필요하다고 여기는 정보를 제공하도록 요청할 수 있습니다.

어느 클래스와 관련되는 주식에 첨부되는 권리는 (발행 조건에 따라) 오로지 동 클래스와 관련되는 개별 주주총회에서 2/3이상의 찬성 투표에 의하여 결의안이 승인되는 경우에만 변경될 수 있습니다. 주주총회와 관련되는 정관 규정은 어느 클래스나 하위 펀드 주식의 개별 주주총회에 준용됩니다. 단, 동 클래스나 하위펀드와 관련되는 발생 주식의 1/2 이상의 참석인원 또는 휴회시에는 동 클래스나 하위 펀드와 관련되는 주식을 보유하는 자 1인이 (또는 어떤 경우든 그 대행회사들이) 정족수를 구성합니다.

2종 이상의 클래스나 하위 펀드들은 만일 동 클래스들이나 하위 펀드들이 개별 클래스들이나 하위 펀드들과 관련되는 주식 보유자들의 승인을 요구하는 제안에 의하여 동일한 방식으로 영향을 받는 경우 단일 클래스 또는 하위 펀드로 취급될 수 있습니다.

2) 순자산가치 산정 및 주식의 발행, 분배, 전환, 환매 및 환매조건부매매의 중지

회사는 다음 기간 중 어느 하위펀드 주식의 발행 분배, 환매 및 환매조건부매매와, 어느 하위펀드 주식 클래스를 다른 하위펀드의 동일한 클래스 또는 다른 클래스로 전환할 권리(제2.5절에 따라), 그리고 어느 클래스에 대한 주당 순자산가치의 산정을 중지할 수 있습니다.

(가) 당시 해당 하위펀드에 속하는 회사 투자자산의 상당부분의 시세가 형성되는 주요 시장이나 증권거래소가 휴장하거나 이의 거래가 제한되거나 중지되는 기간 동안

(나) 긴급 상황으로 인하여 회사가 해당 하위펀드의 투자자산을 처분하는 것이 불가능한 업무상태 발생

(다) 어느 시장 또는 증권거래소에서 해당 하위펀드의 투자자산의 가격이나 시가를 결정하는데 일반적으로 사용되는 통신수단이 고장인 경우

(라) 회사가 하위펀드의 투자자산의 현금화 또는 환매와 관련하여 금전송금이 불가능한 기간동안

(마) 회사 또는 하위펀드가 청산하는 경우, 또는 회사나 하위펀드를 청산하기로 하는 결의에 대한 주주총회 통지가 주주들에게 발송된 날로부터

(바) 이사회의 판단상 회사가 통제할 수 없는 상황으로 인하여 회사의 여하한 클래스 주식을 거래하는 것이 불가능하거나 주주들에게 불공정할 것으로 생각되는 기간동안

회사는 회사의 청산사유가 발생하거나 룩셈부르크 감독당국의 명령시 주식의 발행, 분배, 전환, 환매 및 환매조건부매매를 중지할 수 있습니다.

주식의 전환, 환매 또는 환매조건부매매를 요청했던 주주에게 서면으로 주식의 중지 및 해지를 신속하게 통지해야 합니다.

3) 문서의 사용

다음 문서들의 사본은 회사의 등록사무소 및 홍콩 대표사무소 및 영국대표사무소에서 주중 (토요일 및 공휴일 제외) 업무시간 중에 열람할 수 있습니다.

가) 회사 정관
나) 주요 계약

회사 정관 사본, 최신 투자설명서, 하위펀드의 최신 약식투자설명서 및 최신 재무보고서의 사본은 회사 등기 사무소에서 요청에 따라 취득할 수 있습니다.

별첨 3. 일반 투자제한

I. (1) 회사는 이하 각 호의 투자자산에 투자할 수 있습니다.

a) 정규시장(Regulated Market)에서 거래되는 양도성 유가증권 및 단기금융상품

b) 최근에 발행된 양도성 유가증권/단기금융상품으로서 정규시장에 공식 상장 신청을 할 것을 조건으로 발행되었으며, 발행일로부터 1년 내에 동 신청이 받아들여질 것이 보증되어 있는 증권

c) EU 회원국에 소재한 공동투자기구인지 여부를 불문하고, 다음 각 호의 조건을 충족하는 UCITS 및/또는 다른 공동투자기구("UCI")가 발행한 수익권

- 다른 UCI는 룩셈부르크 감독당국이 유럽공동체 법률에 기재된 바에 상당하다고 간주하는 감독을 받으며 감독당국간 협력이 충분히 보장됨이 기재된 법률에 의거 인가되어 있을 것.

- UCITS의 수익자 보호를 위한 수준과 동일한 수준의 수익자 보호가 이루어질 것. 특히 자산분리(asset segregation), 차입, 대출, 양도성 유가증권 및 단기금융상품의 담보되지 아니한(uncovered) 매각에 관한 규정들이 수정된 바에 따른 85/611/EEC에서 정하는 요건과 동등할 것.

- 보고 대상 기간 동안의 자산, 부채, 수익 및 영업활동을 평가하기 위한 영업 보고가 매 반기별 및 매년 단위로 이루어 질 것.

- 다른 UCITS 또는 다른 UCI의 수익권에 투자되는 총액은 수익권의 취득 완료 시점을 기준으로 각각의 설립문서에서 정하는 바에 따르는 해당 UCITS 또는 UCI의 자산총액의 10%를 초과하지 아니할 것.

d) 만기가 12개월 이내이고 요구시 지급 받을 수 있거나 즉시 인출할 권한을 가지는 것으로서 유럽연합 회원국에 등록사무소를 두고 있는 은행(credit institution), 또는 만약 은행이 유럽연합 비회원국에 등록사무소를 둔 경우, 룩셈부르크 감독당국이 유럽공동체 법률에 기재된 바에 상당하다고 간주하는 신중한 규칙에 따르는 은행(credit institution)에의 예치

e) 다음 각 호의 조건을 충족하는 금융파생상품 (정규시장에서 거래되는 현금결제상품(equivalent cash settled instruments) 및/또는 장외시장에서 거래되는 금융파생상품("장외파생상품")을 포함함)

- 기초자산(underlying)이 I. (1)항에서 정한 상품 또는 하위펀드가 그 투자지침에 따라 투자할 수 있는 금융지수, 금리, 외국 환율이나 통화로 구성되어 있을 것.

- 장외파생상품거래의 거래상대방은 신중한 감독(prudent supervision)을 받고 있으며 룩셈부르크 감독당국이 승인한 범주에 해당하는 기관일 것.

- 장외파생상품의 경우 신뢰할 수 있고 검증될 수 있을 만한 평가가 매일 이루어지고 상쇄거래(offsetting transaction)를 체결함으로써 회사의 책임으로 언제라도 공정시가로 매각, 청산 또는 종결될 수 있을 것.

및/또는

f) 다음 각 호의 조건을 충족하는 것으로서, 투자자와 예금 보호를 위하여 그 발행자체와 발행인이 규제를 받는 별첨 1에 정의된 단기금융상품 (정규시장에서 거래되는 단기금융상품을 제외함)

- 중앙, 지방 또는 행정 당국 또는 EU 회원국의 중앙은행, 유럽중앙은행, EU 또는 유럽의 투자은행, EU 비회원국, 또는 연방 국가(Federal State)의 경우에는 연방을 구성하는 회원국 중 한 국가, 또는 한 국가 이상의 EU 회원국이 가입한 국제공공기관이 발행하거나 보증한 단기금융상품

- 정규시장에서 거래되는 증권의 발행 기업이 발행한 단기금융상품

- 유럽공동체 법률에 정의된 기준에 따라 신중한 감독을 받는 회사(establishment) 또는 룩셈부르크 감독당국이 최소한 유럽공동체 법률에 기재된 것 만큼 엄중하다고 간주하는 신중한 규칙에 따르는 회사(establishment)가 발행하거나 보증한 단기금융상품

- CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기타 사업체가 발행한 단기금융상품. 단, 이러한 상품에 대한 투자가 상기 각 호에서 정한 요건에 상응하는 투자자 보호 요건을 준수하여 이루어지며, 그 발행인이 EUR 10,000,000을 초과하는 자본금과 준비금을 보유하고 있고, 제4차 Directive 78/660/EEC에서 정한 바에 따라 연차보고서를 제출하고 간행하며, 그룹의 파이낸싱을 전문으로 하는 하나 이상의 상장 회사를 포함하는 그룹사에 속해 있거나 또는 금융 유동성 한도(banking liquidity line)로부터 이익을 얻는 유동화 기구의 파이낸싱을 전문으로 하는 기업일 것.

(2) 또한, 회사는 상기 (1)항에 언급된 바 이외의 양도성 유가증권 및 단기금융상품에 하위펀드 자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

II. 펀드는 부수적으로 유동자산(liquid asset)을 보유할 수 있습니다.

III. a) (i) 회사는 동일 발행인이 발행한 양도성 유가증권이나 단기금융상품에 하위펀드 순자산의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니다.

(ii) 펀드는 동일 기관에의 예치에 해당 하위펀드 순자산의 20%를 초과하여 투자할 수 없습니다. 장외파생상품 거래에 있어 거래상대방에 대한 위험평가액은 거래상대방이 상기 I.. (1) d)항에 명시된 은행(credit institution)인 경우 순자산의 10%를 초과할 수 없으며, 그 밖의 경우에는 순자산의 5%를 초과할 수 없습니다.

b) 또한, 동일발행기관에 특정 하위펀드 순자산의 5%를 초과하여 투자하는 경우, 하위펀드를 위하여 펀드가 보유하는 이러한 발행기관들의 양도성 유가증권과 단기금융상품의 총합계액은 당해 하위펀드 순자산의 40%를 초과하지 않아야 됩니다.

상기 제한은 신중한 감독을 받는 금융기관과 체결한 예치 및 장외파생상품 거래에는 적용되지 않습니다.

a)항에서 정한 개별 한도에도 불구하고, 회사는 개별 하위펀드별로 이하 각 호의 투자를 합산할 수 없습니다.

개별 하위펀드의 순자산의 20%를 초과하는

- 동일 발행인이 발행한 양도성 유가증권 또는 단기금융상품에 대한 투자
- 동일 발행기관에 대한 예치 및/또는
- 동일 발행인과 체결한 장외파생상품 거래에 따르는 위험평가액

c) 상기 a) (i)항에 명시된 투자 한도는 EU 회원국, 이의 지방 정부, 기타 적격국가 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 유가증권이나 단기금융상품에 대해서는 35%까지 완화됩니다.

d) 상기 a) (i)항에 명시된 10% 투자 한도는 EU 회원국에 등록사무소를 두고 있는 은행(credit institution)이 발행한 것으로서, 법에 의거 사채 보유자의 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 일부 사채에 대해서는 25%까지 완화될 수 있습니다. 특히, 상기 사채의 발행대금이 법에 따라 동 사채의 만기일까지 동 사채에 대한 채권(claims)을 담보할 수 있고 발행인의 파산시 동 사채의 원리금의 지급에 우선적으로 충당될 자산에 투자되어야 합니다.

하위펀드가 동일 발행인이 발행한 전술한 사채에 그 순자산의 5%를 초과하여 투자할 경우, 그러한 투자의 총 가액은 그 하위펀드의 순자산의 80%를 초과할 수 없습니다.

e) 상기 c)항과 d)항에 언급된 양도성 유가증권과 단기금융상품은 상기 b)항에 명시된 40%의 한도 산정시 합산되지 않습니다.

a)항, b)항, c)항 및 d)항에 명시된 한도는 합산될 수 없으며, 이에 따라 동일 발행인이 발행한 양도성 유가증권이나 단기금융상품, 이러한 발행인에의 예치나 파생상품에 대한 투자는 어떠한 경우에라도 하위펀드 자산의 35%를 초과할 수 없습니다.

Directive 83/349/ECC 또는 공인된 국제회계기준에 의거 정의된 바와 같은 연결 재무제표 작성 목적상 동일 그룹에 해당하는 회사들은 본 III.항에 명시된 투자 한도 산정시 단일 발행인으로 간주됩니다.

하위펀드는 동일 그룹이 발행한 양도성 유가증권과 단기금융상품에 누적하여 하위펀드 순자산의 20%까지 투자할 수 있습니다.

f) 상기 규정에도 불구하고 펀드는 위험 분산의 원칙에 따라 EU회원국, 이의 지방 정부나 행정당국, OECD 회원국, 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 유가증권이나 단기금융상품에 하위펀드 자산의 100%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 하위펀드는 최소한 6개 이상 종목의 증권을 보유하여야 하며 어느 한 종목의 증권이 당해 하위펀드 자산총액의 30% 이상을 차지하지 못합니다.

IV. a) 이하 V.항에서 명시된 투자제한을 침해하지 아니하고 상기 III.항에 명시된 투자한도는 동일 발행인이 발행한 것으로서 해당 하위펀드의 투자방침이 다음 각 호의 요건에 근거하여 특정 주가지수나 채권지수의 구성을 모방(replicate)하는 것을 목적으로 하는 주식 및/또는 채권에 대해서는 20%까지 완화될 수 있습니다.

- 지수의 구성이 충분히 분산되어 있을 것.
- 지수는 참조 대상 시장에 대한 적절한 벤치마크를 대표할 것.
- 지수는 적절한 방식으로 공시되어 해당 하위펀드의 투자방침에 기재되어 있을 것.

b) 상기 a)항에서 정한 투자 한도는 양도성 유가증권이나 단기금융증서의 주요 거래시장인 정규시장 등에서의 예외적인 시장 상황으로 인하여 불가피하다고 판단되는 경우 35%까지 완화될 수 있습니다. 이러한 투자 한도는 동일 발행인에 대해서만 허용됩니다.

V. a) 회사는 발행인의 경영에 중대한 영향력을 미칠 수 있는 의결권을 가지게 되는 주식을 취득할 수 없습니다.

b) 회사는 다음 각 호의 취득행위를 할 수 없습니다:

– 동일 발행인의 무의결권주 10% 이상 취득
– 동일 발행인의 부채성 유가증권 10% 이상 취득
– 동일 발행인의 단기금융상품 10% 이상 취득

c) 2호 및 3호의 한도는 만일 취득시에 부채성 유가증권의 총계, 또는 단기금융상품의 총계 또는 발행 유가증권의 순금액을 산정할 수 없는 경우에는 그 취득시점에 있어서 적용하지 않을 수 있습니다.

V.항의 조항은 유럽연합 회원국이나 기타 적격국가가 발행 또는 보증하거나 하나 이상의 EU 회원국이 회원인 공공의 국제적 기관이 발행한 양도성 유가증권이나 단기금융상품에는 적용되지 않습니다.

이 조항은 EU 비회원국에 등기된 사무소를 두고 있는 발행인들의 유가증권에 주로 자산을 투자하는 당해 EU 비회원국내 회사가 보유하는 주식의 경우에는 포기됩니다. 이때 위 보유는 당해 EU 비회원국의 법률상 회사가 당해 국가의 발행인들의 유가증권에 투자할 수 있는 유일한 방법이어야 합니다. 단, 이는 당해 EU 비회원국의 회사의 투자방침상 III., V. 및 VI.의 a), b) 및 c)항에서의 제한사항에 정해진 바를 준수하는 것이어야 합니다.

VI. a) 회사는 I. (1) c)에서 정의하는 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권을 취득할 수 있습니다. 단, 하위펀드 순자산의 10% 이상을 UCITS 및 UCI 수익권 또는 단일 UCITS 및 UCI에 투자할 수 없습니다.

b) 회사가 투자하고 있는 UCITS나 기타 UCI가 보유하고 있는 기초 투자자산은 상기 III.항에 기재된 투자제한의 목적상 고려대상이 아닙니다.

c) 자산운용회사가 또는 공동 관리나 지배에 의하여 또는 상당한 직접 또는 간접적인 보유나 관리에 의하여 자산운용회사와 연계된 다른 회사가 직접 또는 위임을 통하여 운용하고 있는 UCITS 및/또는 기타 UCI의 수익권에 대한 투자의 경우 자산운용회사 또는 기타 회사는 회사가 이러한 기타 UCITS 및/또는 UCI 수익권에 대하여 투자한다는 이유로 어떠한 인수수수료, 환매수수료 또는 자산운용보수도 펀드에 부과할 수 없습니다.

UCITS 및/또는 기타 UCI에 대한 하위펀드의 투자가 하위펀드 자산의 실제적인 일부를 구성하는 경우, 하위펀드 자체에 부과되거나 기타 UCITS 및/또는 기타 UCI에 부과되는 (있는 경우 성과보수를 제외한) 자산운용보수 총계는 관련 자산의 3.00%를 초과하지 않습니다. 회사는 연간 사업보고서에는 당해 하위펀드 및 동 하위펀드가 해당 기간 동안 투자한 UCITS 및 기타 UCI 양자에 부과되는 총 자산운용보수를 기재하지 않습니다.

d) 회사는 동일한 UCITS나 기타 UCI의 수익권을 25% 이상 취득할 수 없습니다. 이 제한은 당시 발행 수익권 총금액이 산정될 수 없는 경우에는 취득시에 무시됩니다. 복수의 하위 펀드(compartment)를 지닌 UCITS나 UCI의 경우 이 제한은 해당 UCITS나 UCI 및 관련 모든 하위 펀드(compartment)가 발행한 모든 수익권을 대상으로 적용됩니다.

VII. 회사는 파생상품관련 총위험평가액(global exposure)이 해당 하위펀드 순자산총액을 초과하지 않도록 각 하위펀드에 대하여 보장합니다.

위험평가액은 기초자산의 현재 가치, 거래상대방 위험, 예상되는 시장 변동 및 포지션 청산에 필요한 시간을 고려하여 산정됩니다. 이 조항은 다음 문단의 경우에도 적용됩니다.

회사가 금융파생상품에 투자하는 경우, 기초자산의 위험평가액이 III.항에서 정한 투자 한도 총액을 초과하지 않아야 합니다. 회사가 지수에 근거한 금융파생상품에 투자할 경우, 이러한 투자는 III.항에 명시된 투자한도에 합산되지 않습니다.

파생상품을 수반하는 양도성 유가증권 또는 단기금융상품 거래의 경우, 당해 파생상품이 본 VII.항의 요건을 준수하는지 여부를 고려하여야 합니다.

VIII. a) 회사는 하위펀드의 순자산의 10%를 초과하는 금액을 당해 하위펀드의 계산으로 차입하여서는 안됩니다. 차입은 은행으로부터 하여야 하고 일시적인 수단으로만 가능합니다. 단, 펀드는 백–투–백 대출을 통하여 외화를 취득할 수 있습니다.

b) 제3자에게 대출을 하거나 제3자를 위하여 보증을 하지 않습니다.

이러한 제한은 대출을 구성하는 것으로 간주되지 아니하는 (i) 펀드가 완전히 납입되지 않은 I. (1) c), e) 및 f)에 기재된 양도성 유가증권, 단기금융상품이나 기타 금융상품 취득 및 (ii) 허용되어 있는 포트폴리오 유가증권 대여를 금하지 아니합니다.

c) 양도성 유가증권이나 단기금융상품 또는 기타 금융상품에 대하여 커버되지 아니한(uncovered) 매각을 실행하지 않습니다.

d) 회사는 동산 또는 부동산을 취득할 수 없습니다.

e) 회사는 귀금속 및 이를 표창하는 증서에 투자하지 않습니다.

IX. a) 회사는 그 자산의 일부를 구성하는 양도성 유가증권이나 단기금융상품에 첨부된 인수권을 행사하는데 있어서 상기에 기재된 투자제한 비율을 준수할 필요가 없습니다. 그 발매 이후 최초 6개월의 기간 동안 새로운 하위펀드는 위험 분산 원칙 준수를 보장하는 한편 III., IV. 및 VI. a), b) 및 c)의 제한으로부터 벗어날 수 있습니다.

b) 만약 a)항에 기재된 제한이 회사의 통제를 벗어난 사유로 초과되거나 인수권 행사의 결과로 초과된 경우, 주주의 이해를 고려하여 매도거래시 이러한 상황의 회복을 최우선 목적으로 하여야 합니다.

c) 어느 발행인이 복수의 사업부문(compartment)을 가지고 있는 법인체이고 특정 사업부문의 자산이 동 사업부문에 투자한 투자자들과 동 사업부문의 설정, 운영이나 청산과 관련하여 발생하는 채권을 가지고 있는 채권자들에게만 배타적으로 귀속되는 경우, 이러한 범위 내에서 각 사업부문은 위 III., IV. 및 VI.항에 기재된 위험 분산 규칙의 적용 목적상 개별 발행인으로 고려되어야 합니다.

위험관리절차

자산운용회사는 회사를 대리하여 자신과 관련 하위펀드의 하위자산운용회사들이 언제라도 포지션 위험과 각 하위펀드의 전체 위험 프로파일에 대한 기여도를 감독하고 측정할 수 있는 위험관리절차를 사용합니다. 자산운용회사 또는 각 하위펀드의 하위자산운용회사는 회사를 대리하여 적용되는 경우 장외 파생상품거래의 가치를 정확하게 독립적으로 평가하기 위한 절차를 사용합니다.

투자자 요청시, 자산운용회사는 각 하위펀드의 위험관리에 적용되는 정량적인 한도, 이러한 목적으로 선별된 방법 및 상품의 주요 범주에 대한 위험 및 수익률의 최근 동향에 관한 추가 정보를 제공합니다.

별첨 4. 금융파생상품의 이용 제한

금융파생상품은 투자, 헷지 및 효율적 포트폴리오 운용 목적으로 이용될 수 있습니다. 하기 a)항 및 b)항의 유가증권대차 및 환매조건부채권매매계약은 효율적 포트폴리오 운용 목적으로 이용될 수 있습니다. 특정 하위펀드에 대한 추가 제한 또는 예외는 관련 하위펀드에 대해 제3.2절에 명기됩니다.

파생상품과 관련한 각 하위펀드의 총위험평가액은 관련 하위펀드의 순자산을 초과할 수 없습니다.

위험평가액은 기초자산의 현가, 거래상대방위험, 예측가능한 시장 변동 및 포지션을 청산할 수 있는 시간을 고려하여 산정됩니다. 이는 또한 다음의 두 항목에 적용됩니다.

회사가 금융파생상품에 투자하는 경우, 기초자산에 대한 위험평가액은 상기 별첨3의 제III. a)항에서 e)항까지 기재된 총 투자제한을 초과할 수 없습니다. 회사가 지수기반 금융파생상품에 투자하는 경우, 이러한 투자는 상기 별첨3의 제III. a)항에서 e)항까지 기재된 제한에 합산되지 않습니다.

양도성 유가증권 또는 단기금융상품이 파생상품을 포함하는 경우, 파생상품은 다음 항목에 기재된 요건을 준수할 때 고려됩니다.

a) 회사는 다음의 조건 및 제한에 따라 유가증권 대차거래를 할 수 있습니다:

i. 회사는 인정된 유가증권 결제기관 또는 당해 거래유형을 전문으로 하는 유수의 금융기관에 의하여 표준화된 대여시스템 하에서만 유가증권 대차거래에 참가할 수 있습니다.

ii. 회사는 대차거래의 해지시까지 회사를 위하여 현금담보 및 OECD 회원국, 그 지방정부, EU의 초국가 기관 또는 조직이 발행하거나 보증한 지역적 또는 세계적 범위의 유가증권 담보물을 수령해야 합니다. 위 담보물의 가치는 대여한 유가증권의 전세계적인 가치평가에 의한 가치와 최소한 동등하여야 합니다.

iii. 대차거래는 각 하위펀드 포트폴리오 내 유가증권의 시가총액의 50% 이상인 경우에는 하지 않습니다. 단, 이러한 제한은 회사가 언제든지 계약을 해지할 권리와 대여 유가증권을 반환받을 권리를 가지는 경우에는 적용되지 않습니다.

iv. 대차거래는 30일을 넘어서 계속될 수 없습니다.

b) 회사는 매입자 또는 매도자로서 당해 유형의 거래를 전문으로 하는 유수의 금융기관과 환매조건부채권매매계약을 체결할 수 있습니다. 환매조건부채권매매계약의 존속기간동안 회사는 (i) 상대방이 유가증권을 환매하기 전 또는 (ii)매매기간이 종료되기 전에는 매매대상 유가증권을 매도할 수 없습니다. 회사는 항상 회사 주식의 환매의무의 이행이 가능한 수준까지 환매조건부 채권의 가치를 제한함을 보장해야 합니다. 하위펀드의 투자방침에서 달리 기재되지 않는 한 환매조건부채권매매계약은 부가적으로만 체결됩니다.

<대한민국에 등록된 하위펀드의 경우, CSSF는 CSSF 회람(07-308)을 통하여 하위펀드를 전문 하위펀드 및 비전문 하위펀드로 구분하여 위험을 관리할 것을 지도하고 있습니다. 그에 따라 대한민국에 등록된 하위펀드는 전문 하위펀드 및 비전문 하위펀드로 구분되었습니다.

전문 하위펀드(sophisticated subfund)는 더욱 확장된 방식으로 금융파생상품의 활용과 관련하여 UCITS III에 허용된 폭넓은 권한을 사용하는 하위펀드입니다.

비전문 하위펀드(non-sophisticated subfund)는 금융파생상품에서 단순하고 제한적인 포지션을 지니지만 헷징 기법 및 효율적인 포트폴리오 운용목적 외의 다른 목적을 위하여, 특히 하위펀드 하위자산운용회사가 현물 유가증권보다 금융파생상품을 매입하는 것이 더욱 효율적이라고 판단하는 경우 금융시장에 투자(exposure)하기 위하여 이러한 포지션을 체결하는 하위펀드입니다.

하위펀드별로 사용하는 금융파생상품 위험평가액 산정방식은 다음과 같습니다 :

전문 하위펀드/비전문 하위펀드의 목록 및 해당 위험평가액 산정방식

하위펀드	위험특징 (전문/비전문)	시장위험 산정방식
현재 대한민국에서 판매중인 하위펀드		
HSBC 일본 제외 아시아 주식형	비전문	Commitment
HSBC 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형	비전문	Commitment
HSBC 유로랜드 주식형	비전문	VaR
HSBC 유럽 주식 고배당형	비전문	VaR
HSBC 중국주식형	비전문	Commitment
HSBC 홍콩주식형	비전문	Commitment
현재 한국에서 판매가 중단되어 있는 하위펀드		
HSBC 유럽주식형	비전문	Commitment
HSBC 글로벌 이머징 마켓 채권형	전문	VaR
HSBC 인도주식형	비전문	Commitment
HSBC 태국 주식형	비전문	Commitment

주) Value-at-Risk(VaR) 방식과 약정금 방식(Commitment approach)의 차이점

비전문 하위펀드(non-sophisticated sub-funds)의 경우, 현지 또는 글로벌 위험관리위원회에서 VaR 접근방식의 사용을 희망하지 않는 경우에 시장위험을 측정하기 위하여 약정금 접근방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

약정금 방식(Commitment approach)은 일반적으로 기초자산의 시가에 기초하여 파생계약을 동 파생상품에 포함된 기초자산의 등가포지션으로 전환하여 산정되며, 일정한 경우, 위험(exposure)은 포지션의 시가를 참조로 하여 산정됩니다. 약정금 방식(Commitment approach)의 경우 위험평가액을 줄이기 위하여 매입 및 매도된 금융파생상품을 상계할 수 있습니다.

전문 하위펀드(sophisticated sub-funds)는 시장위험을 측정하기 위하여 VaR 접근방식이 사용됩니다. VaR 방식은 통상적인 시장조건에서 포트폴리오에 발생할 수 있는 최대 손실가능성을 측정하는 것입니다. 이러한 손실은 일정한 기간과 특정 신뢰구간을 기초로 하여 예측됩니다. 펀드가 VaR 방식을 사용하는 경우, 비정상적인 시장 움직임 가능성과 관련한 위험을 측정하기 위해 위기상황분석(stress tests)을 완료해야 합니다. 위기상황분석(stress tests)은 어느 시점에서 극심한 재정적 · 경제적 사건에 대한 포트폴리오 가치의 반응을 측정합니다.>

별첨 5. 추가 제한

Ⅰ. 비록 회사가 2002년 법에 의거 UCITS로 룩셈부르크에 현재 등록되어 있고 투자설명서가 새로운 투자제한을 기재하기 위하여 갱신되었다 하더라도, 회사와 하위펀드가 홍콩 증권선물위원회("SFC")로부터 인가받아 SFC가 승인하지 않는 한, 자산운용회사는 단위형 신탁과 뮤츄얼 펀드에 대한 홍콩 법률 제7장 투자원칙에 따라 그리고 해당 하위펀드에 대하여 SFC가 부과한 기타 요건이나 조건을 준수하면서 홍콩에서 인가받은 하위펀드(해당 하위펀드의 투자목적에 기재한 바와 같이 더 넓은 파생권한을 행사하는 하위펀드는 제외)를 운용하고자 함을 확인합니다.

Ⅱ. 다음 하위펀드가 프랑스 "Plan d' Epargne en Actions"에 대한 적격성을 주장하기 위해서는 다음 하위펀드가 프랑스 금융시장청(AMF)에 등록된 기간 동안, (프랑스 금융통화법 I-1장 a, b 및 c의 L-221-31에 정의된바) 주식 또는 주식등가증권에 투자한 총액 이하의 각 하위펀드에 대하여는 (i) 유럽연합(EU) 또는 (ii) 유럽경제지역 회원국(EEA)(단 상기 국가는 조세 부정 또는 회피와의 투쟁을 위한 행정적 협력 조항을 포함하는 상호조세협력약정을 프랑스와 체결해야 한다)에 등록사무소를 두고 있는 발행인의 유가증권에 대한 총투자금액이 하위펀드 순자산총액의 75%이상이어야 한다는 추가적인 투자제한이 적용됩니다:

HSBC 유로랜드 주식형
HSBC 유럽주식형
HSBC 유럽주식고배당형

회사의 연차 보고서 및 반기보고서는 동 하위펀드에 대해 상기 유가증권에 투자된 실제 비율을 기재합니다.

별첨 6. 인명록

등록사무소
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

회사의 이사회
- Didier Deleage, Chief Operating Officer (Chairman)
  HSBC Global Asset Management (France), Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Defénce 9, 92800 Puteaux, France
- Thies Clemenz, Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management Deutschland GmbH, Königsallee 21/23, D-40212 Düsseldorf, Germany
- Jennifer Foo Chin Hau Kau Fong, Vice-President - Customer Services, Global Business
  Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Les Cascades, 5th Floor, Edith Cavell Street, Port Luis, Mauritius
- David Dibben, Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
- George Efthimiou, Global Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
- David Silvester, Head of Global Product Management
  HSBC Global Asset Management Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
- Edmund Stokes, Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1, Queen's Road Central, Hong Kong
- Sylvie Vigneaux, Head of Regulatory and Wealth Engineering
  HSBC Global Asset Management (France), Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Defénce 9, 92800 Puteaux, France

자산운용회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey
L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

자산운용회사의 이사회
- Marie-Helene Boulanger, Senior Compliance Manager
  HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
- Thies Clemenz, Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management Deutschland GmbH, Königsallee 21/23, D-40212 Düsseldorf, Germany
- Didier Deleage, Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management (France), Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Defénce 9, 92800 Puteaux, France
- Michael Kay, Global Head of Finance
  HSBC Global Asset Management Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
- Richard Long, Head of Global Funds Services
  HSBC Global Asset Management Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

- Stephen Thatcher, Head of Operations
  HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

하위자산운용회사
- Halbis Capital Management (France) Immeuble Ile de France, 4, place de la Pyramide, Défence 9, 92800 Puteaux, France
- Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1, Queen's Road Central, Hong Kong
- Halbis Capital Management (USA) Inc., 452 Fifth Avenue, 18th Floor, New York, NY 10018, USA
- Halbis Capital Management (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
- HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #15-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

주식 판매대행회사들

총괄판매대행회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey
L-2163 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

한국내 대표사무소 및 판매대행회사
홍콩상하이은행 서울지점 : 한국 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩
이메일 : www.kr.hsbc.com, 전화 : 02-2004-0123

보관회사 및 일반사무관리회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg

명의개서대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg

주요지급대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg

홍콩 지급대행회사
The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited, HSBC Main Building, 1, Queen's Road Central, Hong Kong

감사
KPMG Audit, Réviseurs d'Entreprises, 9, allée Schffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

약식투자설명서

2008년 6월

HSBC

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

홍콩 주식형 (Hong Kong Equity)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유분에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 홍콩 주식형(HSBC Global Investment Funds–Hong Kong Equity) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 홍콩 특별행정지구의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 홍콩 특별행정지구에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본 성장을 추구합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.
설립일	1987.1.16
기준통화	미달러화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(핵심 플러스형 범주에 해당)는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 자산의 대부분을 상당히 높은 가격변동성에 따를 수 있는 주식 또는 주식연계 유가증권, 시장에서 투자적격등급 미만의 채권에 투자될 수 있으며, 핵심형 범주에 속하는 펀드에 대한 보충개념의 투자자산이 되고자 합니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. • 주식 위험 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다. • 외환 위험 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

	추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.
주식 클래스 정보	한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.
배당방침	회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다): • 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다. • 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 이하로 요약됩니다: 배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다. 배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

수수료 및 비용

주식 클래스	운용보수 (%)	일반사무관리보수 (%)	총경비율 (%) (거래비용포함)
A 클래스	1.50	0.35	1.85

주주비용	선취판매수수료:	매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
	전환수수료:	1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
	환매수수료:	없음
	추가수수료:	투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.

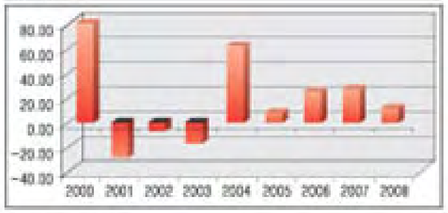
주주/회사에 대한 과세	거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.
가격 공시	주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.* *주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다. 가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다. **추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.**

주식 매입/환매/전환 방법	고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.
청약/환매정보	**매 입** : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다. **환 매** : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다. **전 환** : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.
사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스	투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화, 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다. 해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0149721373

연도별 성과

A 주식



산정일: 2008.3.31
통화 : 기준통화
A 주식 클래스는 2002년 11월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 P 주식 클래스에 기초합니다. P 주식 클래스가 설립된 1987년 1월에 재산정되었습니다.
다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다.
기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds) 2008년 6월

	과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.
연 회전율	-83.24%* * 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨.
추가정보	**자산운용회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **명의개서대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg Tel: +(352) 26059553- Fax: +(352) 24609500 **총괄판매대행회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg **하위자산운용회사** Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong **홍콩 지급대행회사** The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong **감사** KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **회사의 등록사무소** 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **감독당국** Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **프로모터** HSBC Group
연락처	HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770) (http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명)__________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명)__________ (은)는 (고객성명) __________ 에게 **투자설명서를 교부하고 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 __________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

일본 제외 아시아 주식형 (Asia Ex Japan Equity)

약식투자설명서

HSBC
Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

일본 제외 아시아 주식형 (Asia Ex Japan Equity)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유문에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 일본 제외 아시아 주식형(HSBC Global Investment Funds-Asia ex Japan Equity)(이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (일본을 제외한) 아시아의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 경제활동의 대부분을 (일본을 제외한) 아시아 지역에서 영위하고 있는 회사의 주식형 유가증권 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본성장을 투자자에게 제공하고자 합니다. 하위펀드는 (일본을 제외한) 아시아회사에 투자하고자 하며, 여기에는 아시아 OECD 국가와 같은 선진국 및 아시아 신흥국에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사가 포함됩니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다. 하위펀드 자산의 최소 60%는 한국 원화 이외의 통화로 지정된 유가증권에 투자합니다.
설립일	1986.11.21
기준통화	미달러화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(핵심 플러스형 범주에 해당)는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 자산의 대부분을 상당히 높은 가격변동성에 따를 수 있는 주식 또는 주식연계 유가증권, 시장에서 투자적격등급 미만의 채권에 투자될 수 있으며, 핵심형 범주에 속하는 펀드에 대한 보충개념의 투자자산이 되고자 합니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. • 주식 위험 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다.

• 외환 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

• 신흥 시장
신흥시장 투자와 관련한 특별 위험 때문에, 신흥시장의 유가증권에 투자하는 하위펀드는 투기적이라고 간주됩니다. 이러한 하위펀드에 투자하는 투자자들은 신흥시장의 유가증권에 투자시 발생하는 특별 위험을 주의 깊게 고려하도록 권고를 받게 됩니다. 신흥시장의 경제는 일반적으로 국제무역에 많이 의존하므로, 무역장벽, 환율통제, 관련 통화가치의 계획적인 조종 및 무역대상국가가 부과하거나 결정한 기타 보호무역 조치에 의하여 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다. 동 국가의 경제 또한 무역대상국가의 경제상황에 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다.

신흥시장 투자와 관련한 중개인 수수료, 보관 서비스 및 기타 비용은 일반적으로 선진시장 투자에 비하여 비용이 많이 듭니다. 몇몇 시장에서 적절한 보관시스템의 부족으로 인하여 동 국가에 투자가 금지될 수도 있고 비록 해외의 명망있고 신용등급이 높은 금융기관에 상응하는 기관을 선임하여 그러한 위험을 최소화하고자 하더라도 투자시 하위펀드가 매우 큰 보관위험을 받아들여야 합니다. 또한, 그와 같은 시장은 다른 종류의 청산 및 결제 절차를 갖고 있습니다. 몇몇 시장에서는 결제가 유가증권 거래량을 따라가지 못했던 경우도 있었으며, 이로 인하여 동 거래가 성사되기 어려웠습니다. 하위펀드가 결제문제 때문에 매입하고자 했던 유가증권을 매입하지 못한 것은 하위펀드의 투자기회를 떨어뜨립니다. 결제문제로 인하여 포트폴리오 유가증권 처분이 불가능해진 것은 하위펀드의 포트폴리오 유가증권 가치가 연이어 하락하게 되는 손실을 초래하거나 만약 하위펀드가 유가증권 매각계약을 체결한 경우, 매입자에게 장래 채무를 발생시킬 수 있습니다.

유가증권 거래가 중지된 결과 또는 유가증권거래가 단축된 결과 하나이상의 선진시장에서 위급상황이 발생하고 동 시장에서 하위펀드의 유가증권 가격을 즉각 산정하지 못하는 등의 위험 또한 존재합니다.

투자자는 신흥시장국가의 정치상황 변동이 해외투자자에 대한 조세방침에 중요한 변동을 초래함을 인지해야 합니다. 이러한 변동은 입법, 입법해석, 해외 투자자에 대한 면세혜택 또는 국제조세조약의 변경을 초래할 수 있습니다. 이러한 변경의 결과는 소급적용될 수 있으며 (그러할 경우) 하위펀드 주주의 투자수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

• 중국 주식
투자자들은 중국 투자에 따르는 여러 특별 위험 요소들을 인식하여야 합니다.

1. 중국통화 인민폐는 자유롭게 환전할 수 있는 통화가 아닙니다. 중국 국무회의의 증권관리조직인 중국 유가증권관리위원회(China Securities Regulation Commission("CRSC"))는 중국 발행회사가 발행한 주식이 2종류의 클래스로 상장되어 있는 중국의 공식 증권거래소 2곳 (상하이증권거래소 및 심천증권거래소)을 감독합니다. 이중 클래스 B주식은 외화(현재 홍콩달러화 및 미달러화)로 고시 및 거래되며 외국인 투자자들에 제공됩니다.

2. 중국의 클래스 B 주식 시장은 상대적으로 유동성이 결여되어 있어 투자자산의 선택 시 세계의 주요 증권거래소와 비교하여 제한을 받습니다.

3. 동 하위펀드는 중국의 정규 증권거래소에 호가된 유가증권 및 중국에서 주요 사업을 행하거나 투자 관련성이 있는 다른 증권거래소에 상장된 회사의 유가증권에 직접 투자합니다. 이를 위하여 중국 주식은 일반적으로 중국이 아닌 곳에서 상장되었으나 중국 기업이 소유 또는 통제하고 있거나 또는 그러한 회사들의 수익, 생산, 설비, 총매출액, 자산 또는 투자자산의 40% 이상이 중국 내에서 기초를 두고 있거나 중국으로부터 발생하는 회사들에 대하여만 투자합니다.

동 하위펀드는 상하이증권거래소 및 심천증권거래소를 제외한 중국의 주식시장이 중국의 당국에 의하여 설립, 인가되면 그러한 주식시장에 투자할 수 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

<table>
<tr><td>주식 클래스 정보</td><td colspan="2">한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.</td></tr>
<tr><td>배당방침</td><td colspan="2">회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):
• 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.
• 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 이하로 요약됩니다:
배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.
배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.</td></tr>
<tr><td>수수료 및 비용</td><td colspan="2"><table><tr><th>주식 클래스</th><th>운용보수 (%)</th><th>일반사무관리보수 (%)</th><th>총경비율 (%) 어래비용포함</th></tr><tr><td>A 클래스</td><td>1.50</td><td>0.35</td><td>1.85</td></tr></table></td></tr>
<tr><td rowspan="4">주주비용</td><td>선취판매수수료:</td><td>매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)</td></tr>
<tr><td>전환수수료:</td><td>1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)</td></tr>
<tr><td>환매수수료:</td><td>없음</td></tr>
<tr><td>추가수수료:</td><td>투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.</td></tr>
<tr><td>주주/회사에 대한 과세</td><td colspan="2">거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>가격 공시</td><td colspan="2">주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*
*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.
가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.
추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.</td></tr>
<tr><td>주식 매입/환매/전환 방법</td><td colspan="2">고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.</td></tr>
</table>

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

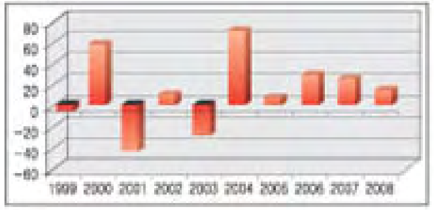
사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화, 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.
해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0043850808

연도별 성과

A 주식



산정일 : 2008.3.31
통화 : 기준통화
A 주식 클래스는 2002년 11월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 P 주식 클래스에 기초합니다. P 주식 클래스가 설립된 1987년 1월에 재산정되었습니다.
다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다.
기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.

과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

연 회전율

8.15 %*
* 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨

추가정보

자산운용회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

명의개서대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg
Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500

총괄판매대행회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited
HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong

홍콩 지급대행회사
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong

감사
KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises
31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

회사의 등록사무소
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

감독당국
Commission de Surveillance du Secteur Financier
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

프로모터
HSBC Group

연락처

HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770)
(http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) ______________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) ______________ (은)는
(고객성명) ______________ 에게 **투자설명서를 교부하고 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 ______________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형 (Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend)

약식투자설명서

HSBC

Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형 (Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유분에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형(HSBC Global Investment Funds–Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Societe anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (일본을 제외한) 아시아 태평양 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있으며 공식 상장되거나, 경제활동의 대부분을 (일본을 제외한) 아시아 지역에서 영위하고 있으며, 시장평균보다 높은 단기 배당수익을 제공하거나 및/또는 단기간 시장평균을 웃도는 배당성장 가능성을 제공하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본성장을 투자자에게 제공하고 고소득을 달성하고자 합니다. 하위펀드는 (일본을 제외한) 아시아 태평양 지역 회사들에 투자하고자 하며, 여기에는 선진 시장 및 아시아 신흥국가에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사들을 포함합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다. 하위펀드 자산의 최소 60%는 한국 원화 이외의 통화로 지정된 유가증권에 투자합니다.
설립일	2004.11.5
기준통화	미달러화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(다이내믹형 범주에 해당)는 장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 포트폴리오 내에서 숙련된 투자자들을 위한 추가적인 위험 노출(exposure)을 제공하고자 합니다. 자산의 대부분이 이머징 마켓과 소기업 증권에 투자될 수 있으며 이로 인해 유동성을 제한하고 수익 변동성이 증가될 수 있습니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다.

• 주식 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다.

• 외환 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

• 신흥 시장
신흥시장 투자와 관련한 특별 위험 때문에, 신흥시장의 유가증권에 투자하는 하위펀드는 투기적이라고 간주됩니다. 이러한 하위펀드에 투자하는 투자자들은 신흥시장의 유가증권에 투자시 발생하는 특별 위험을 주의 깊게 고려하도록 권고를 받게 됩니다. 신흥시장의 경제는 일반적으로 국제무역에 많이 의존하므로, 무역장벽, 환율통제, 관련 통화가치의 계획적인 조종 및 무역대상국가가 부과하거나 결정한 기타 보호무역 조치에 의하여 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다. 동 국가의 경제 또한 무역대상국가의 경제상황에 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다.

신흥시장 투자와 관련한 중개인 수수료, 보관 서비스 및 기타 비용은 일반적으로 선진시장 투자에 비하여 비용이 많이 듭니다. 몇몇 시장에서 적절한 보관시스템의 부족으로 인하여 동 국가에 투자가 금지될 수도 있고 비록 해외의 명망있고 신용등급이 높은 금융기관에 상응하는 기관을 선임하여 그러한 위험을 최소화하고자 하더라도 투자시 하위펀드가 매우 큰 보관위험을 받아들여야 합니다. 또한, 그와 같은 시장은 다른 종류의 청산 및 결제 절차를 갖고 있습니다. 몇몇 시장에서는 결제가 유가증권 거래량을 따라가지 못했던 경우도 있었으며, 이로 인하여 동 거래가 성사되기 어려웠습니다. 하위펀드가 결제문제 때문에 매입하고자 했던 유가증권을 매입하지 못한 것은 하위펀드의 투자기회를 떨어뜨립니다. 결제문제로 인하여 포트폴리오 유가증권 처분이 불가능해진 것은 하위펀드의 포트폴리오 유가증권 가치가 연이어 하락하게 되는 손실을 초래하거나 만약 하위펀드가 유가증권 매각계약을 체결한 경우, 매입자에게 잠재 채무를 발생시킬 수 있습니다.

유가증권 거래가 중지된 결과 또는 유가증권거래가 단축된 결과 하나이상의 선진시장에서 위급상황이 발생하고 동 시장에서 하위펀드의 유가증권 가격을 즉각 산정하지 못하는 등의 위험 또한 존재합니다.

투자자는 신흥시장국가의 정치상황 변동이 해외투자자에 대한 조세방침에 중요한 변동을 초래함을 인지해야 합니다. 이러한 변동은 입법, 입법해석, 해외 투자자에 대한 면세혜택 또는 국제조세조약의 변경을 초래할 수 있습니다. 이러한 변경의 결과는 소급적용될 수 있으며 (그러할 경우) 하위펀드 주주의 투자수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

• 중국 주식
투자자들은 중국 투자에 따르는 여러 특별 위험 요소들을 인식하여야 합니다.

1. 중국통화 인민폐는 자유롭게 환전할 수 있는 통화가 아닙니다. 중국 국무회의의 증권관리조직인 중국 유가증권관리위원회(China Securities Regulation Commission("CRSC"))는 중국 발행회사가 발행한 주식이 2종류의 클래스로 상장되어 있는 중국의 공식 증권거래소 2곳 (상하이증권거래소 및 심천증권거래소)을 감독합니다. 이중 클래스 B주식은 외화(현재 홍콩달러화 및 미달러화)로 고시 및 거래되며 외국인 투자자들에 제공됩니다.
2. 중국의 클래스 B 주식 시장은 상대적으로 유동성이 결여되어 있어 투자자산의 선택 시 세계의 주요 증권거래소와 비교하여 제한을 받습니다.
3. 동 하위펀드는 중국의 정규 증권거래소에 호가된 유가증권 및 중국에서 주요 사업을 행하거나 투자 관련성이 있는 다른 증권거래소에 상장된 회사의 유가증권에 직접 투자합니다. 이를 위하여 중국 주식은 일반적으로 중국이 아닌 곳에서 상장되었으나 중국 기업이 소유 또는 통제하고 있거나 또는 그러한 회사들의 수익, 생산, 설비, 총매출액, 자산 또는 투자자산의 40% 이상이 중국 내에서 기초를 두고 있거나 중국으로부터 발생하는 회사들에 대하여만 투자합니다.

동 하위펀드는 상하이증권거래소 및 심천증권거래소를 제외한 중국의 주식시장이 중국의 당국에 의하여 설립, 인가되면 그러한 주식시장에 투자할 수 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds) 2008년 6월

<table>
<tr><td>주식 클래스 정보</td><td colspan="2">한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.</td></tr>
<tr><td>배당방침</td><td colspan="2">회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):
• 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.
• 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 아래로 요약됩니다:
배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.
배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.</td></tr>
<tr><td>수수료 및 비용</td><td colspan="2"><table><tr><th>주식 클래스</th><th>운용보수 (%)</th><th>일반사무관리보수 (%)</th><th>총경비율 (%) 여타비용포함</th></tr><tr><td>A 클래스</td><td>1.50</td><td>0.35</td><td>1.85</td></tr></table></td></tr>
<tr><td rowspan="4">주주비용</td><td>선취판매수수료:</td><td>매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)</td></tr>
<tr><td>전환수수료:</td><td>1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)</td></tr>
<tr><td>환매수수료:</td><td>없음</td></tr>
<tr><td>추가수수료:</td><td>투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.</td></tr>
<tr><td>주주/회사에 대한 과세</td><td colspan="2">거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>가격 공시</td><td colspan="2">주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*
*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.
가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.
추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.</td></tr>
<tr><td>주식 매입/환매/전환 방법</td><td colspan="2">고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.</td></tr>
</table>

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화, 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.
해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0197773673

연도별 성과

A 주식

산정일: 2008.3.31
통화 : 기준통화
다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다.
기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.

과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

연 회전율

-14.99 %*
* 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨

추가정보

자산운용회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

명의개서대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg
Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500

총괄판매대행회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg

하위자산운용회사
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited
HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong

홍콩 지급대행회사
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong

감사
KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises
31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

회사의 등록사무소
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

감독당국
Commission de Surveillance du Secteur Financier
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

프로모터
HSBC Group

연락처

HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770)
(http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다**.

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) ____________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) ____________ (은)는 (고객성명) ____________ 에게 **투자설명서를 교부하고 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 ____________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

유로랜드 주식형 (Euroland Equity)

약식투자설명서

HSBC

Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

유로랜드 주식형 (Euroland Equity)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유분에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 유로랜드 주식형(HSBC Global Investment Funds–Euroland Equity) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 유럽경제통화동맹(EMU) 회원국의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. EMU는 12개의 회원국으로 구성되지만 나중에 EMU에 다른 국가가 추가되면 이러한 국가에도 투자됩니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 회사에 투자하고자 합니다. 하위펀드는 또한 선물, 옵션, 스왑(신용스왑을 포함하되 이에 한정하지 아니함)과 같은 금융파생상품, 기타 통화 및 주식 파생상품에 투자할 수 있습니다. 금융파생상품에의 투자가 하위펀드의 투자목적 달성에 도움이 된다고 하위자산운용회사가 판단하는 경우, 하위펀드는 시장 위험노출 및 통화 포지셔닝을 관리하기 위하여, 그리고 수익 제고를 위하여 이러한 금융파생상품을 사용하고자 합니다. 금융파생상품 사용에 대한 총위험평가액(global exposure)은 하위펀드 순자산가치 총액을 초과할 수 없습니다.
설립일	2003.4.7
기준통화	유로화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(핵심 플러스형 범주에 해당)는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 자산의 대부분을 상당히 높은 가격변동성에 따를 수 있는 주식 또는 주식연계 유가증권, 시장에서 투자적격등급 미만의 채권에 투자될 수 있으며, 핵심형 범주에 속하는 펀드에 대한 보충개념의 투자자산이 되고자 합니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재 하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다.

• 주식 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다.

• 외환 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

• 파생위험
금융파생상품의 가격은 크게 변동할 수 있습니다. 이는 기초가 되는 금융상품의 작은 변동이 금융파생상품가격의 결정적인 변동을 초래하기 때문입니다. 금융파생상품에의 투자는 투자원금 이상의 손실을 초래할 수 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

주식 클래스 정보

한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.

배당방침

회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):

- 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.
- 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 아래로 요약됩니다:

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.

배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

수수료 및 비용

주식 클래스	운용보수 (%)	일반사무관리보수 (%)	총경비율 (%) (거래비용포함)
A 클래스	1.50	0.35	1.85

주주비용

선취판매수수료:	매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
전환수수료:	1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
환매수수료:	없음
추가수수료:	투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.

주주/회사에 대한 과세

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.

가격 공시

주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*

*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.

가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정됩니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

주식 매입/환매/전환 방법

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화. 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.
해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0165074740

연도별 성과

A 주식

	산정일: 2008.3.31 통화 : 기준통화 A주식 클래스는 2003년 4월 7일에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 연도별 성과는 Exatis Euro Equities Fund K 주식 클래스에 기초합니다. 클래스 A 주식이라는 다른 수수료 구조가 허용됨에 따라 연도별 성과가 조정되었습니다. K 주식 클래스가 설립된 1998년 8월에 재산정되었습니다. 2007년 5월 21일자로 하위펀드의 투자방침이 변경되었습니다. 다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다. 기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다. **과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.**
연 회전율	12.39 %* * 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨
추가정보	**자산운용회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **명의개서대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500 **총괄판매대행회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg **하위자산운용회사** Halbis Capital Management (France) Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France **홍콩 지급대행회사** The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong **감사** KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **회사의 등록사무소** 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **감독당국** Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **프로모터** HSBC Group
연락처	HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770) (http://www.kr.hsbc.com/)

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds) 2008년 6월

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) ____________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) ____________ (은)는 (고객성명) ____________ 에게 **투자설명서를 교부하고 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 ____________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

유럽 주식 고배당형 (European Equity High Dividend)

약식투자설명서

HSBC
Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

유럽 주식 고배당형 (European Equity High Dividend)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유분에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 유럽 주식 고배당형(HSBC Global Investment Funds–European Equity High Dividend) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자 하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (유럽대륙 및 영국을 포함한) 전유럽 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 시장평균 보다 높은 단기 배당 수익률 및/또는 단기간 동안 시장평균 보다 높은 배당 성장률을 제공하는 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기 자본 성장 및 고수익을 추구합니다. 하위펀드는 OECD 국가와 같은 전유럽 선진시장의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사에 주로 투자합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다. 하위펀드는 또한 선물, 옵션 및 선물환 계약 등 금융파생상품과 기타 통화 및 주식 파생상품에 투자할 수 있습니다. 금융파생상품에의 투자가 하위펀드의 투자목적 달성에 도움이 된다고 하위자산운용회사가 판단하는 경우, 하위펀드는 시장 위험노출 및 통화 포지셔닝을 관리하기 위해, 그리고 수익 제고를 위하여 이러한 금융파생상품을 사용하고자 합니다. 금융파생상품 사용에 대한 총위험평가액(global exposure)은 하위펀드 순자산가치 총액을 초과할 수 없습니다.
설립일	2004.9.15
기준통화	유로화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(핵심 플러스형 범주에 해당)는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 자산의 대부분을 상당히 높은 가격변동성에 따를 수 있는 주식 또는 주식연계 유가증권, 시장에서 투자적격등급 미만의 채권에 투자될 수 있으며, 핵심형 범주에 속하는 펀드에 대한 보충개념의 투자자산이 되고자 합니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재 하는지요?

위험 프로파일
하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다.

• 주식 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다.

• 외환 위험
하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

• 파생위험
금융파생상품의 가격은 크게 변동할 수 있습니다. 이는 기초가 되는 금융상품의 작은 변동이 금융파생상품가격의 결정적인 변동을 초래하기 때문입니다. 금융파생상품에의 투자는 투자원금 이상의 손실을 초래할 수 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

주식 클래스 정보

한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.

배당방침

회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):

• 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.

• 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 이하로 요약됩니다:

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.

배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

수수료 및 비용

주식 클래스	운용보수 (%)	일반사무관리보수 (%)	총경비율 (%) (거래비용포함)
A 클래스	1.50	0.35	1.85

주주비용

선취판매수수료:	매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
전환수수료:	1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
환매수수료:	없음
추가수수료:	투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds) 2008년 6월

주주/회사에 대한 과세

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.

가격 공시

주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*

*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.

가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다

주식 매입/환매/전환 방법

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

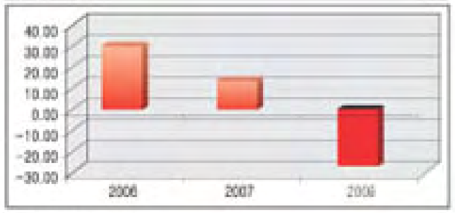
환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화. 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.
해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0196699713

연도별 성과	**A 주식**  산정일: 2008.3.31 통화 : 기준통화 2007년 5월 21일자로 하위펀드의 투자방침이 변경되었습니다. 다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다. 기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다. **과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.**
연 회전율	418.88 %* * 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨
추가정보	**자산운용회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **명의개서대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500 **총괄판매대행회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg **하위자산운용회사** Halbis Capital Management (France) Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France **홍콩 지급대행회사** The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong **감사** KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **회사의 등록사무소** 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

	감독당국 Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **프로모터** HSBC Group
연락처	HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770) (http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명)__________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명)__________ (은)는 (고객성명) __________ 에게 **투자설명서를 교부하고 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 __________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

유럽 주식형 (European Equity)

약식투자설명서

HSBC

Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

유럽 주식형 (European Equity)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유분에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 유럽 주식형(HSBC Global Investment Funds– European Equity) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자 하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 (유럽대륙 및 영국을 포함한) 전유럽 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 잘 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. 하위펀드는 OECD 국가와 같은 전유럽 선진시장의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사에 주로 투자합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.
설립일	1993.11.12
기준통화	유로화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(핵심 플러스형 범주에 해당)는 중장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 자산의 대부분을 상당히 높은 가격변동성에 따를 수 있는 주식 또는 주식연계 유가증권, 시장에서 투자적격등급 미만의 채권에 투자될 수 있으며, 핵심형 범주에 속하는 펀드에 대한 보충개념의 투자자산이 되고자 합니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재 하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. **• 주식 위험** 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다. **• 외환 위험** 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

주식 클래스 정보

한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.

배당방침

회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):

- 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.
- 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 이하로 요약됩니다:

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.

배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

수수료 및 비용

주식 클래스	운용보수 (%)	일반사무관리보수 (%)	총경비율 (%) (거래비용포함)
A 클래스	1.50	0.35	1.85

주주비용

선취판매수수료:	매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
전환수수료:	1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
환매수수료:	없음
추가수수료:	투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.

주주/회사에 대한 과세

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.

가격 공시

주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*

*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.

가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds) 2008년 6월

주식 매입/환매/전환 방법

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초 매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화, 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.

해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0149719808

연도별 성과

산정일: 2008.3.31
통화 : 기준통화
A 주식 클래스는 2000년 10월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 P 주식 클래스에 기초합니다. 클래스 A 주식이라는 다른 수수료 구조가 허용됨에 따라 성과가 조정되었습니다. P 주식 클래스가 설립된 1993년 11월에 재산정되었습니다.
다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다.
기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.

	과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.
연 회전율	113.11 %* * 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨
추가정보	**자산운용회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **명의개서대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500 **총괄판매대행회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg **하위자산운용회사** Halbis Capital Management (UK) Limited 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom **홍콩 지급대행회사** The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong **감사** KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **회사의 등록사무소** 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **감독당국** Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **프로모터** HSBC Group
연락처	HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770) (http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불만사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) ________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) ________ (은)는 (고객성명) ________ 에게 **투자설명서를 교부**하고 **주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년　월　일

판매직원/취득권유인 ________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

글로벌 이머징 마켓 채권형 (Global Emerging Markets Bond)

약식투자설명서

HSBC

Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

글로벌 이머징 마켓 채권형 (Global Emerging Markets Bond)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유문에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 글로벌 이머징 마켓 채권형(HSBC Global Investment Funds– Global Emerging Markets Bond) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자 하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 총 수익을 달성하기 위하여 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 주로 미화로 지정되어 있으며 해외 신흥시장에 등록사무소를 둔 회사가 발행하거나, 신흥시장의 정부, 정부기관 및 국제단체에서 발행 또는 보증한 투자적격등급 및 비투자적격등급인 고정수익 유가증권 (예를 들면, 채권) 및 기타 유사한 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자합니다. 하위펀드는 또한 선물, 선도(역외선물환(NDF) 포함), 스왑, 옵션, 신용스왑(credit default swaps) 및 기타 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 금융파생상품에의 투자가 하위펀드의 투자목적 달성에 도움이 된다고 하위자산운용회사가 판단하는 경우, 하위펀드는 특히 수익 제고, 헷징, 상품의 세금혜택을 위해 이러한 금융파생상품을 사용하고자 합니다. 금융파생상품 사용에 대한 총위험평가액(global exposure)은 하위펀드 순자산가치 총액을 초과할 수 없습니다. 금융파생상품 관련 총위험평가액은 VaR(Value-at-Risk) 접근방식을 사용하여 산정됩니다.
설립일	1998.7.24
기준통화	미국 달러화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(다이내믹형 범주에 해당)는 장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 포트폴리오 내에서 숙련된 투자자들을 위한 추가적인 위험 노출(exposure)을 제공하고자 합니다. 자산의 대부분이 이머징 마켓과 소기업 증권에 투자될 수 있으며 이로 인해 유동성을 제한하고 수익 변동성이 증가될 수 있습니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. **• 금리 위험** 하위펀드는 금리가 변동되면 가치가 하락할 수 있습니다. 이러한 자산의 상승하거나 하락할 수 있으며, 금리변동에 크게 영향을 받습니다. **• 신용 위험** 하위펀드는 그 총자산의 전부 또는 일부가 신용위험에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 상승하거나 하락할 수 있으며, 기초가 되는 유가증권 발행회사의 신용등급 변동에 크게 영향을 받습니다. **• 외환 위험** 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다. **• 파생위험** 금융파생상품의 가격은 크게 변동할 수 있습니다. 이는 기초가 되는 금융상품의 작은 변동이 금융파생상품가격의 결정적인 변동을 초래하기 때문입니다. 금융파생상품에의 투자는 투자원금 이상의 손실을 초래할 수 있습니다. **• 비투자적격등급 채무** 투자적격등급 이하로 분류되거나 그에 상당하는 고정수익형 유가증권에 투자할 때 신용위험이 더욱 높아집니다. 채무 불이행될 위험이 더 커지며 이러한 유가증권 시장이 덜 활성화되어 합리적인 가격에 이러한 유가증권을 매각하기 어려워 지며, 유가증권 가치평가가 더욱 어렵게 됩니다. 만약 발행회사가 채무를 불이행한 경우 하위펀드에 추가비용이 발생할 수 있으며 하위펀드는 파산 또는 기타 유사한 절차에 대한 손실을 구제하고자 노력해야 합니다. **• 신흥 시장** 신흥시장 투자와 관련한 특별 위험 때문에, 신흥시장의 유가증권에 투자하는 하위펀드는 투기적이라고 간주됩니다. 이러한 하위펀드에 투자하는 투자자들은 신흥시장의 유가증권에 투자시 발생하는 특별 위험을 주의 깊게 고려하도록 권고를 받게 됩니다. 신흥시장의 경제는 일반적으로 국제무역에 많이 의존하므로, 무역장벽, 환율통제, 관련 통화가치의 계획적인 조종 및 무역대상국가가 부과하거나 결정한 기타 보호무역 조치에 의하여 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다. 동 국가의 경제 또한 무역대상국가의 경제상황에 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다. 신흥시장 투자와 관련한 중개인 수수료, 보관 서비스 및 기타 비용은 일반적으로 선진시장 투자에 비하여 비용이 많이 듭니다. 몇몇 시장에서 적절한 보관시스템의 부족으로 인하여 동 국가에 투자가 금지될 수도 있고 비록 해외의 명망있고 신용등급이 높은 금융기관에 상응하는 기관을 선임하여 그러한 위험을 최소화하고자 하더라도 투자시 하위펀드가 매우 큰 보관위험을 받아들여야 합니다. 또한, 그와 같은 시장은 다른 종류의 청산 및 결제 절차를 갖고 있습니다. 몇몇 시장에서는 결제가 유가증권 거래량을 따라가지 못했던 경우도 있었으며, 이로 인하여 동 거래가 성사되기 어려웠습니다. 하위펀드가 결제문제 때문에 매입하고자 했던 유가증권을 매입하지 못한 것은 하위펀드의 투자기회를 떨어뜨립니다. 결제문제로 인하여 포트폴리오 유가증권 처분이 불가능해 진 것은 하위펀드의 포트폴리오 유가증권 가치가 연이어 하락하게 되는 손실을 초래하거나 만약 하위펀드가 유가증권 매각계약을 체결한 경우, 매입자에게 장래 채무를 발생시킬 수 있습니다. 유가증권 거래가 중지된 결과 또는 유가증권거래가 단축된 결과 하나이상의 선진시장에서 위급상황이 발생하고 동 시장에서 하위펀드의 유가증권 가격을 즉각 산정하지 못하는 등의 위험 또한 존재합니다. 투자자는 신흥시장국가의 정치상황 변동이 해외투자자에 대한 조세방침에 중요한 변동을 초래함을 인지해야 합니다. 이러한 변동은 입법, 입법해석, 해외 투자자에 대한 면세혜택 또는 국제조세조약의 변경을 초래할 수 있습니다. 이러한 변경의 결과는 소급적용될 수 있으며 (그러할 경우) 하위펀드 주주의 투자수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. **추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.**

주식 클래스 정보

한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.

배당방침

회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):

- 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.
- 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 이하로 요약됩니다:

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.

배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

수수료 및 비용

주식 클래스	운용보수 (%)	일반사무관리보수 (%)	총경비율 (%) (거래비용포함)
A 클래스	1.00	0.35	1.35

주주비용

선취판매수수료:	매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
전환수수료:	1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
환매수수료:	없음
추가수수료:	투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.

주주/회사에 대한 과세

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.

가격 공시

주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*

*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.

가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

주식 매입/환매/전환 방법

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

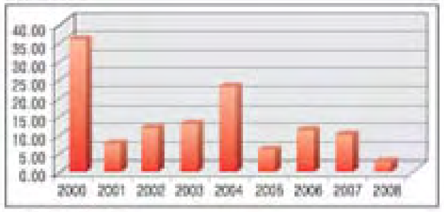
투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화, 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.

해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0099919721

연도별 성과

A 주식



산정일: 2008.3.31
통화 : 기준통화
2007년 5월 21일자로 하위펀드의 투자방침이 변경되었습니다.
다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다.
기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.
과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

연 회전율	46.42 %* * 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨
추가정보	**자산운용회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **명의개서대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500 **총괄판매대행회사** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg **하위자산운용회사** Halbis Capital Management (USA) Inc. 452 Fifth Avenue, 18th Floor, New York, NY 10018, USA **홍콩 지급대행회사** The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong **감사** KPMG Audit, Reviseurs d' Entreprises 31, allee Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **회사의 등록사무소** 40, avénue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **감독당국** Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg **프로모터** HSBC Group
연락처	HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770) (http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명)________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명)________ (은)는 (고객성명) ________ 에게 **투자설명서를 교부**하고 **주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 ________ 서명 또는 (인)

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

인도 주식형 (Indian Equity)

약식투자설명서

HSBC

Global Asset Management

2008년 6월

에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 (HSBC Global Investment Funds)

태국 주식형 (Thai Equity)

약식투자설명서

HSBC

Global Asset Management

핵심설명서 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위해 상품의 핵심내용을 알기 쉽게 작성한 것입니다. 상품내용을 충분히 이해하신 다음에 계약여부를 결정하시기 바랍니다.

태국 주식형 (Thai Equity)

중요정보	본 약식투자설명서는 하위펀드에 관한 핵심 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 본 문서에서 정의되지 않은 용어는 투자설명서 전문에 기재된 의미를 지닙니다. 하위펀드의 보유분에 대한 세부사항은 최근 보고서를 참조하시기 바랍니다. 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드 – 태국 주식형(HSBC Global Investment Funds–Thai Equity) (이하, "하위펀드")은 에이치에스비씨 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC Global Investment Funds)(이하, "회사")의 하위펀드입니다. 회사는 1986년 11월 21일자로 "유한책임회사(Société anonyme)"로 설립된 여러 하위펀드를 지닌 룩셈부르크의 투자회사입니다. 회사의 존속기간은 무한하며 회사는 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (개정본 포함)("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드입니다. 투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 정기보고서들은 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.
하위펀드는 어디에 투자하는 지요?	**투자목적** 하위펀드는 비현금 투자자산 총액의 최소 2/3를 태국의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사 및 태국에서 사업활동의 대부분을 영위하는 회사의 주식 및 주식등가 유가증권으로 구성된 분산된 포트폴리오에 투자하여 장기자본성장을 추구합니다. 지본규모에 대한 제한은 없지만, 하위펀드는 다양한 규모의 회사에 투자합니다.
설립일	2005.2.14
기준통화	미달러화
누가 하위펀드에 투자해야 하는지요?	**일반적인 투자자 프로파일** 하위펀드(다이내믹형 범주에 해당)는 장기 투자를 계획하는 투자자들에게 적합합니다. 이 하위펀드는 포트폴리오 내에서 숙련된 투자자들을 위한 추가적인 위험 노출(exposure)을 제공하고자 합니다. 자산의 대부분이 이머징 마켓과 소기업 증권에 투자될 수 있으며 이로 인해 유동성을 제한하고 수익 변동성이 증가될 수 있습니다. 이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사, 은행 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.
하위펀드 투자시 어떤 위험이 존재하는지요?	**위험 프로파일** 하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 어느 정도의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문 전체를 검토하여 하위펀드에 대하여 정확하게 파악해야 합니다. 하위펀드가 투자목표를 달성하리라는 보장은 없으며, 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. **• 주식 위험** 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 주식 시장에 노출되어 있습니다. 이러한 자산의 가치는 상승할 수도 있고 하락할 수도 있으며 투자자들은 투자자산의 전부를 회수하지 못할 수도 있습니다. **• 외환 위험** 하위펀드 총 자산의 전부 또는 일부가 외환위험에 노출되어 있습니다. 기초자산은 거래통화 외의 통화로 지정될 수 있습니다. 이러한 자산의 가치는 해당 환율변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

• 신흥 시장

신흥시장 투자와 관련한 특별 위험 때문에, 신흥시장의 유가증권에 투자하는 하위펀드는 투기적이라고 간주됩니다. 이러한 하위펀드에 투자하는 투자자들은 신흥시장의 유가증권에 투자시 발생하는 특별 위험을 주의 깊게 고려하도록 권고를 받게 됩니다. 신흥시장의 경제는 일반적으로 국제무역에 많이 의존하므로, 무역장벽, 환율통제, 관련 통화가치의 계획적인 조종 및 무역대상국가가 부과하거나 결정한 기타 보호무역 조치에 의하여 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다. 동 국가의 경제 또한 무역대상국가의 경제상황에 불리하게 영향을 받아왔고, 앞으로도 그러할 수 있습니다.

신흥시장 투자와 관련한 중개인 수수료, 보관 서비스 및 기타 비용은 일반적으로 선진시장 투자에 비하여 비용이 많이 듭니다. 몇몇 시장에서 적절한 보관시스템의 부족으로 인하여 동 국가에 투자가 금지될 수도 있고 비록 해외의 명망있고 신용등급이 높은 금융기관에 상응하는 기관을 선임하여 그러한 위험을 최소화하고자 하더라도 투자시 하위펀드가 매우 큰 보관위험을 받아들여야 합니다. 또한, 그와 같은 시장은 다른 종류의 청산 및 결제 절차를 갖고 있습니다. 몇몇 시장에서는 결제가 유가증권 거래량을 따라가지 못했던 경우도 있었으며, 이로 인하여 동 거래가 성사되기 어려웠습니다. 하위펀드가 결제문제 때문에 매입하고자 했던 유가증권을 매입하지 못한 것은 하위펀드의 투자기회를 떨어뜨립니다. 결제문제로 인하여 포트폴리오 유가증권 처분이 불가능해 진 것은 하위펀드의 포트폴리오 유가증권 가치가 연이어 하락하게 되는 손실을 초래하거나 만약 하위펀드가 유가증권 매각계약을 체결한 경우, 매입자에게 장래 채무를 발생시킬 수 있습니다.

유가증권 거래가 중지된 결과 또는 유가증권거래가 단축된 결과 하나이상의 선진시장에서 위급상황이 발생하고 동 시장에서 하위펀드의 유가증권 가격을 즉각 산정하지 못하는 등의 위험 또한 존재합니다.

투자자는 신흥시장국가의 정치상황 변동이 해외투자자에 대한 조세방침에 중요한 변동을 초래함을 인지해야 합니다. 이러한 변동은 입법, 입법해석, 해외 투자자에 대한 면세혜택 또는 국제조세조약의 변경을 초래할 수 있습니다. 이러한 변경의 결과는 소급적용될 수 있으며 (그러할 경우) 하위펀드 주주의 투자수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

주식 클래스 정보

한국에서 판매되는 주식 클래스는 모든 투자자에게 판매되는 A 주식입니다.

배당방침

회사는 다양한 클래스로 배당형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다(한국에서 판매되는 주식은 배당형 주식입니다):

- 자본누적형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "C"가 표기되어 있으며 배당금을 지급하지 않습니다.
- 배당형 주식은 하위펀드명 및 클래스명에 "D"가 표기되어 있습니다. 배당형 주식의 분배방침은 이하로 요약됩니다:

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 배당형 클래스에 대하여 당해 하위펀드 주식 클래스의 주주총회에서 개별적으로 선언합니다. 회사의 이사회는 특정 하위펀드에 대하여 중간배당을 선언할 수 있습니다.

배당금은 금융간행물에 공고됩니다. 배당금의 지급은 배당 선언으로부터 6주 이내에 당해 결의서에 명시된 배당기준일자에 각 하위펀드 주식의 소지인들에게 이루어집니다.

수수료 및 비용

주식 클래스	운용보수 (%)	일반사무관리보수 (%)	총경비율 (%) (거래비용포함)
A 클래스	1.50	0.35	1.85

주주비용

선취판매수수료:	매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
전환수수료:	1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
환매수수료:	없음
추가수수료:	투자자가 투자설명서 전문에 상세히 기재된 마켓 타이밍 거래나 빈번한 거래 활동을 행하였다고 이사회가 믿는 경우, 환매 또는 전환될 주식 순자산가치의 2.00%까지 수수료를 부과.

주주/회사에 대한 과세

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 주민세 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 국내 펀드의 경우 상장주식 등의 양도차익 등을 과세대상 배당소득에서 제외하는 반면 본 해외 펀드의 경우 이러한 비과세규정이 적용되지 않음으로 인하여 투자자에게 불리할 수 있습니다.

가격 공시

주식의 가격은 투자설명서 전문에 상세하게 기재된 회사, 총괄판매대행회사와 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다. 환매가격은 Financial Times 및 기타 이사회가 정하는 일간지에 회사 이사회가 수시로 정하는 해당 통화로 매일 공고합니다.*

*주: 국내공표장소는 국내판매대행회사의 영업장입니다.

가격은 해당 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정됩니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54%까지 선취판매수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

주식 매입/환매/전환 방법

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다.

청약/환매정보

매 입 : 최초매입시에는 US$ 3,000 이상, 최초투자 이후의 추가매입시에는 최소금액에 대한 제한은 없습니다. 그러나 투자자는 최소보유금액인 US$ 1,000 이상 보유하여야 합니다. 다만, 적립식의 경우에는 US$500이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환 매 : 각 하위 주식별 최저환매금액은 환매주문 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$1,000 이상으로 합니다. 다만, 환매 후 하위펀드 클래스의 잔고가 최소보유금액인 US$1,000 미만이 되는 경우, 잔여주식 전체를 환매하게 됩니다. 단, 자산가치의 변동으로 인하여 투자자 보유분이 최소보유금액 미만으로 되는 경우에는 해당되지 않습니다.

전 환 : 전환의 경우에는, 전환전 펀드의 잔고가 전환주문신청일 이전 영업일에 공표된 주당순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000 이상이어야 하며, 전환하고자하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

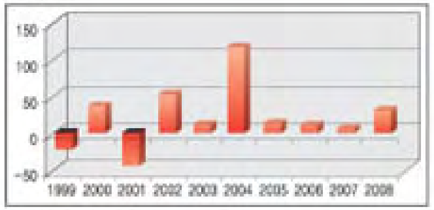
사용할 수 있는 거래 통화 및 주식클래스

투자자들은 기준통화 또는 다음 거래통화로 주식을 매입하고 지급할 수 있습니다: 유로화, 파운드 스털링화, 싱가포르 달러화 및 미국 달러화. 캐나다 달러화 및 폴란드 즐로티화는 거래통화로서 특정 클래스에서 선별된 판매대행회사를 통하여 및/또는 특정한 국가에서 사용됩니다. 다른 거래통화는 회사에게 신청시에 사용할 수 있습니다.
해당 거래일자 환율로 매입신청인의 계좌로, 그리고 매입신청인의 비용으로 판매대행회사 또는 명의개서대행회사가 필요한 외국환거래를 주선합니다.

주식 클래스	ISIN 코드	
A 클래스	AD	LU0210636733

연도별 성과

A 주식



산정일: 2008.3.31
통화 : 기준통화
다른 클래스의 과거 성과는 유사하나 부과된 수수료 금액이나 배당방침 등 기타 구체적인 특징으로 인해 다양할 수 있습니다. 과거 성과는 또한 통화 표시나 특정 클래스에 적용되는 헷지방침에 따라 다양할 수 있습니다.
기타 클래스의 과거 성과는 자산운용회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.
과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

연 회전율

-133.62%*
* 2003년 12월 19일자 CSSF 회람 03/122의 조항에 따라 산정됨.

추가정보

자산운용회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

명의개서대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg
Tel: +(352) 26059653- Fax: +(352) 24609500

총괄판매대행회사
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

보관회사 겸 일반사무관리회사/주요 지급대행회사
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg

하위자산운용회사
HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited
21 Collyer Quay, # 15-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

홍콩 지급대행회사
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
HSBC Main Building, 1, Queen's Road, Central, Hong Kong

감사
KPMG Audit, Réviseurs d' Entreprises
31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

회사의 등록사무소
40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

감독당국
Commission de Surveillance du Secteur Financier
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

프로모터
HSBC Group

연락처

HSBC 은행 서울지점, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1770) (http://www.kr.hsbc.com/)

*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지(www.kr.hsbc.com)를 통해 문의하거나 금융감독원(국번없이 1332)에 도움을 요청하실 수 있습니다.

약식투자설명서는 투자설명서의 주요내용을 담고 있습니다. 따라서 이 투자회사의 투자목적, 투자위험 등에 대한 상세한 정보를 파악하기 위해서는 **투자설명서 본문을 읽어보셔야 합니다.**

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) __________ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) __________ (은)는 (고객성명) __________ 에게 **투자설명서를 교부하고 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 __________ 서명 또는 (인)

외국간접투자증권 매매거래에 관한 표준약관

외국간접투자증권을 매입하는 투자자(이하 '고객'이라 한다)와 외국간접투자증권의 판매대행회사(이하 '회사'라 한다)는 외국간접투자증권의 매매거래를 함에 있어 아래와 같이 처리할 것을 약정한다.

제1조(준수사항) 고객과 회사는 외국간접투자증권의 매매거래를 함에 있어 국내의 제법령 및 관련 규정을 준수한다.

제2조(투자유의사항) 고객은 외국간접투자증권에 투자함에 있어 다음 각호의 사항에 유의하여야 한다.

1. 외국간접투자증권에의 투자는 당해 증권의 가격변동뿐만 아니라 당해 통화가치의 변동에 의하여도 손해를 볼 수 있다.
2. 외국간접투자증권에 관한 투자정보의 취득은 국내 간접투자증권의 경우보다 제한적이고 용이하지 않을 수도 있다.
3. 외국간접투자증권은 종류가 다양하고, 국내 간접투자증권과는 거래방식이 다를 수 있다.

제3조(매매주문의 처리) ①고객의 회사에 대한 매매주문의 시간 및 방법에 관하여는 회사가 정하는 바에 의한다.

②외국간접투자증권의 주문일과 매매성립일은 회사에서 지체 없이 처리하더라도 시차 등의 사유로 인하여 달라질 수 있다.

제4조(외화예금계정의 개설) 회사는 고객의 외국간접투자증권 매매거래에 따른 외화자금의 송금 및 수령을 위하여 회사가 지정하는 외국환은행에 외국환거래규정 제7-34조의 규정에 따라 회사의 명의를 부기한 고객명의의 외화예금계정을 개설한다. 다만, 회사가 고객의 외국간접투자증권 투자를 위하여 외화예금계정을 개설하고 동 계정을 통하여 외국간접투자증권을 매매하고자 하는 경우에는 그러하지 아니하다.

제5조(환전 및 송금 등의 대행) 회사는 고객의 외국간접투자증권 매매에 따른 원화와 외화간 환전 및 외화 송금 등을 당해 고객으로부터 위임받아 대행하거나 제4조 단서의 규정에 의하여 개설한 당해 판매대행회사의 외화예금계정을 통하여 처리할 수 있다.

제6조(환전 및 송금 등의 처리) ①회사는 고객으로부터 원화를 받은 경우에는 당해 증권의 매입에 필요한 외화금액을 확정할 수 있는 날(그 날이 휴일인 경우는 다음 영업일, 이하 '약정일'이라 한다)에 결제금액에 상당하는 외화를 매입하여 고객 또는 회사 명의의 외화예금계정에 예치한다.

②환전시는 당해 환전일에 고객 또는 회사명의의 외화예금계정이 개설된 외국환은행고시 대고객전신환매매율을기준으로 회사와 당해 외국환은행이 합의하여 정한 환율을 적용한다.

③국내외의 휴일 또는 외국환은행의 영업마감 등 부득이한 사유로 제1항 및 제9조제2항의 환전일에 환전을 할 수 없는 경우에는 다음 영업일을 환전일로 한다.

④회사는 제1항의 규정에 의하여 매입한 외화를 당해 증권의 매매결제를 위해 필요하다고 인정하는 날에 송금할 수 있다.

제7조(결제일) 외국간접투자증권의 매매거래는 약정일부터 기산하여 외국자산운용회사가 정한 결제기간 또는 판매대행계약 체결시 별도로 정한 결제기간이 경과한 날을 결제일로 한다. 다만, 신규 또는 추가설정에 의해 모집하는 외국간접투자증권을 판매하는 경우에는 회사가 미리정한 바에 따라 납입일을 결제일로 할 수 있다.

제8조(매매대금) 회사는 고객이 납입한 매매대금을 관련 외국간접투자증권의 매입에 따른 결제대금으로 충당한다. 다만, 납입한 매입대금이 당해 외국간접투자증권의 기준가액 상승 또는 환율변동에 따라 결제금액에 미달하게 된 경우에 고객은 추가 대금을 즉시 납입하여야 한다.

제9조(환매 및 상환 등의 처리) ①고객으로부터 환매청구가 있는 경우에 회사는 지체없이 당해 외국간접투자증권의 환매이행기관에 통보하여 환매를 요구한다.

②제1항의 규정에 의하여 환매가 실행되거나 회사가 이익분배금 등의 과실 또는 상환금 등을 수령한 때에는 고객 또는 회사명의의 외화예금계정에 입금 · 예치한 후 그 대금을 고객의 원화 또는 외화예금계좌로 즉시 이체한다.

③다만, 회사가 국내에서 고객에게 징수해야 할 수수료 등 제비용이 고객 계좌의 예치금을 초과하는 경우에는 고객이 개설한 외화예금계정에서 초과분에 해당하는 외화를 원화로 환전하여 이 계좌로 이체한 후 비용에 충당할 수 있다.

④환매 또는 상환의 경우, 외국과의 시차 및 송금 등에 소요되는 기간으로 인하여 고객 또는 회사 명의의 외화예금계정에의 입금이 당초 결제기간보다 지연될 수 있다.

제10조(판매수수료등) ①회사는 외국간접투자증권의 판매 등을 함에 있어 당해 고객으로부터 외국간접투자증권의 판매 등에 관하여 정하여진 제수수료 및 비용을 징수 할 수 있다.

②제1항의 규정에 의한 판매수수료 등의 납입시기는 회사가 정하는 바에 의한다.

제11조(예치금 이용료) ①회사는 회사가 관리하는 고객의 원화계정에 예치된 예치금을 이용할 수 있다. 이 경우 회사는 별도로 정한 이용료 또는 경과이자를 투자자에게 지급하여야 한다.

②제1항의 규정에 불구하고, 고객의 예치금을 회사가 관리하는 저축 또는 투자용 계정에 예치하여 당해 계정에서 이자 또는 수익금이 발생하는 경우에는 별도로 정한 이용료 또는 경과이자를 지급하지 아니할 수 있다.

제12조(매매결과등의 통보) ①회사는 외국간접투자증권의 매매결과를 확인한 때에는 그 결과를, 환전이 이루어진 때에는 환전내역을 지체없이 당해 고객에게 통보한다.

②제1항의 규정에 의한 통보는 통장의 발급 · 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있으며, 회사가 매매결과 및 환전내역이 정당함을 입증하는 경우에는 고객은 이의를 제기할 수 없다.

제13조(예탁 및 보관) ①회사는 고객이 매입한 외국간접투자증권을 회사의 명의로 당해 증권의 외국 보관기관에 예탁하고, 당해 국가의 제 법령 및 관행에 따라 보관한다.

②제1항의 규정에 의한 예탁에 있어 회사는 자기계산으로 취득한 외국간접투자증권을 예탁하는 경우 고객의 외국간접투자증권과 구분되도록 하여야 한다.

③고객은 제1항 규정에 의하여 예탁?보관된 외국간접투자증권에 대하여는 반환 또는 외국보관기관의 변경을 요구하지 아니한다.

제14조(권리행사) ①회사는 외국자산운용회사 등으로부터 간접투자자의 권리행사에 관한 내용을 통보받을 경우 즉시 그 사실을 고객에게 통보하여야 한다.

②회사는 주주(수익자)총회에서의 의결권행사 또는 이의신청에 관하여 고객의 지시에 따른다. 다만, 고객의 지시가 없는 경우에는 회사는 의결권행사 또는 이의신청을 하지 아니한다.

제15조(보관증의 교부 등) 고객이 매입한 외국간접투자증권에 관하여 회사는 보관증을 발행, 교부한다. 다만, 회사는 제12조 제2항의 규정에 의한 통장 또는 거래명세서 등의 방법으로 이를 대신할 수 있다.

제16조(자료 등의 제공 및 열람) 외국자산운용회사 등으로부터 교부되는 통지서와 고객의 투자판단에 기여하는 기타의 중요한 자료 등은 회사에서 그 도달일부터 5년간 비치, 보관하여 고객이 상시 열람할 수 있도록 하여야 한다. 다만, 고객이 송부를 희망하는 경우에는 고객의 비용으로 고객이 신고한 주소지에 송부하여야 한다.

제17조(판매중지시의 조치) 판매대행계약의 해지 또는 당해 펀드의 청산 등으로 회사가 외국간접투자증권의 판매를 중지하게 된 경우에는 즉시 당해 증권을 매입한 고객에게 그 사실을 통보하여야 하고 고객이 당해 외국간접투자증권의 환매 또는 해약의 중개를 요구하는 경우에는 회사는 이에 응하여야 한다.

제18조(고객의 신고사항) ①고객은 회사의 소정양식에 의하여 성명, 주소, 인감 등을 회사에 신고하여야 한다.

②제1항의 신고사항이 변경된 경우 또는 신고인감을 분실한 경우에 고객은 지체없이 회사에 신고하여야 한다.

제19조(통보의 효력) 고객의 신고주소에 대한 회사부터의 제통보가 고객의 이사, 부재 기타 고객의 귀책사유에 의해 연착되거나 도착하지 않은 경우에는 통상 도착해야 할 시기에 도착한 것으로 본다.

제20조(약관내용의 변경) ①회사가 이 약관의 내용을 변경하고자 하는 때에는 지체없이 고객에게 서면으로 통보하여야 하며, 이 경우에 회사가 정한 소정의 기간내에 고객이 이의신청을 하지 아니하면 그 변경에 동의한 것으로 본다.

②제법령 및 규정의 제/개정으로 이 약관의 내용이 변경되는 경우에는 회사는 그 변경내용을 판매영업점에 1개월간 게시함으로써 제1항의 통보를 갈음할 수 있다.

제21조(면책사항) 회사는 다음 각호의 손해에 관하여 책임을 지지 아니한다.

1. 국내외의 천재지변, 정변, 동맹파업, 외화사정의 급변, 외국환시장의 폐쇄 등 불가항력이라고 인정되는 사유에 의하여 매매의 집행, 금전의 수수 또는 예탁의 절차 등이 지연되거나 불능하게 됨으로써 생긴 손해
2. 회사의 귀책사유가 아닌 전신 또는 우편의 오류, 지체 등에 의하여 생긴 손해
3. 고객이 이 약관의 규정을 위반함으로써 생긴 손해

제22조(관할법원) ①고객과 회사간의 외국투자신탁증권 거래에 관한 소송에 있어서는 소송을 제기하는 자의 소재지를 관할하는 법원을 관할법원으로 한다.

②제1항의 규정에도 불구하고 편의성 및 공평성을 고려하여 회사와 투자자가 합의하여 관할법원을 정할 수 있다.

제23조(회사 일반규정의 준용) 고객은 회사의 잔고통보제도, 계약의 해지 등 제반거래에 있어 필요한 일반적 사항에 관하여 회사가 정하는 업무규정을 준용함에 동의한다.

200 년 월 일

성명 서명 또는 (인)

HSBC

해외펀드 투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서

• 판매상품 : ____________________/____________________/____________________

• 판 매 일 : ____

• 판매회사 및 점포명 : HSBC은행________________________________지점

• 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

• 투자자 확인 사항

☞ 투자자께서는 투자설명서를 제공받고 그 주요내용에 대한 설명을 들으신 후 아래의 내용을 밑줄친 곳에 똑같이 자필로 기재하고 서명 또는 기명날인 하시기 바랍니다.

☞ 본인은 상기 펀드의 취득을 권유 받음에 있어,
투자설명서 및 주요내용 설명서를 제공받고 그 주요 내용(환율변동 위험 포함)에 대한 설명을 들었음.

• 투자설명서 및 주요내용 설명서를__________ 그 주요 내용(환율변동 위험 포함)에 대한 __________.

200 년 월 일

성명 서명 또는 (인)

본 부록은 2006년 6월자 투자설명서를 동반하지 않으면 유효하지 않습니다.

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

개방형 투자회사
등록사무소: 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 25 087

2006년 6월자 투자설명서에 대한
2008년 8월자 부록

이 문서는 2008년 6월자 HSBC Global Investment Funds의 투자설명서("투자설명서")에 대한 2008년 8월자 부록이며, 투자설명서 없이는 배포될 수 없습니다. 이 부록은 투자설명서 개정내용을 기재하고 있습니다.

1. 투자설명서 10쪽

제2.1절 "주요 특징 요약"에서 "순자산가치" 및 "매입/전환/환매:(거래마감시간)"의 정의에 다음이 추가됩니다.

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한"

2. 투자설명서 12쪽 상단 주석 3

"제2.2절 주식매입방법", "(2) 주문 발주 장소에서의 거래마감시간"에서, 조항 시작부분에 다음이 추가됩니다:

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한, 거래마감시간은 다음과 같습니다:"

3. 투자설명서 13쪽 상단 주석 3

"제2.2절 주식매입방법", "(7) 주식배분"에서, 조항의 첫번째 단락의 두번째 문장 시작부분에 다음이 추가됩니다:

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한"

4. 투자설명서 14쪽 주석 4

"제2.3절 주식환매방법", "(2) 결제"에서 "현금결제" 항의 시작부분에 다음 어구가 추가됩니다:

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한"

5. 투자설명서 17쪽 주석 5

"제2.5절 하위펀드간 전환방법"에서 조항의 첫번째 단락 시작부분에 다음이 추가됩니다:

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한"

이 조항의 마지막 문장은 다음과 같이 수정됩니다:

"회사는 선정된 판매대행회사들이 특정 관할지에서 고객 보유주식을 A 주식에서 P 주식으로, E 주식에서 A 주식으로, 그리고 E 주식에서 M 주식으로 전환하는 것을 허용할 것입니다."

"제2.6절 주식의 가격, 가격고시 및 순자산가치", "(1) 평가"에서, 첫번째 단락 시작부분에 다음 어구가 추가됩니다:

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한"

6. 투자설명서 18쪽

제2.6절 주식의 가격, 가격고시 및 순자산가치", "(4) 가격공시"는 다음과 같이 수정됩니다:

"각 거래일의 모든 하위펀드의 판매가격 및 환매가격은 회사 및 판매대행회사의 사무소에서 구할 수 있습니다.

직전 거래일의 판매가격 및 환매가격은 회사, 판매대행회사에서 구할 수 있습니다. 특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한, 환매가격은 다양한 해외 간행물, 데이터제공회사 웹사이트 및 플랫폼을 통해 해당 통화로 매일 공고됩니다."

7. 투자설명서 40쪽

제3.3절, "하위펀드별 특정 위험 고려사항"에 다음과 같은 추가적인 하위펀드 특정 위험 조항이 추가됩니다:

거래상대방 위험

하위펀드를 대리하여 회사는 장외시장에서 거래를 체결할 수 있으며, 이로 인해 하위펀드는 거래상대방의 신용과 계약 조건을 준수할 거래상대방의 능력에 노출됩니다.

예를 들면, 하위펀드를 대리하여 회사는 재매입약정(repurchase agreements), 선도계약, 옵션 및 스왑 약정 또는 기타 파생상품을 체결할 수 있으며, 이들 각각으로 인해 하위펀드는 거래상대방이 해당 계약상 이행해야 하는 채무를 불이행할 수 있는 위험에 노출됩니다. 거래상대방이 파산이나 도산하는 경우, 하위펀드는 회사가 권리를 행사하고자 하는 기간 동안 투자자산 가치의 하락, 이 기간 동안 투자이익의 실현 불능, 이러한 권리를 행사하는 데 발생한 수수료 및 비용 등으로 인해 포지션 결제가 지연되고 상당한 손실을 입을 수 있습니다.

이러한 약정 및 파생상품은, 예를 들면 파산, 부수적인 위법행위(supervening illegality) 또는 계약이 체결된 당시에 비해 세제나 회계관련법 변경으로 인해 해지될 가능성도 있습니다. 이러한 상황에서, 투자자들은 발생한 손실을 부담할 수 없을지도 모릅니다. 하위자산운용회사의 자문에 따라 하위펀드를 대리하여 회사가 체결한 스왑계약과 같은 파생계약은 하위펀드가 승인된 거래상대방 1인의 신용등급에 완전이 노출됨으로 인해(이러한 노출은 담보설정될 것임) 하위펀드의 모든 투자자산의 손실을 초래할 수 있는 신용위험과 관련이 있습니다.

8. 투자설명서 43쪽

"별첨 1. 용어"가 다음과 같이 수정됩니다:

"거래일" 정의에서 다음 어구가 추가됩니다:

"특정 하위펀드에 관한 제3절 "하위펀드 정보"에 달리 기재되지 않는 한"

9. 투자설명서 52쪽

"별첨 4. a)"가 다음과 같이 수정됩니다:

"추가 이익을 창출하기 위해, 회사는 CSSF 회람 08/356에 개괄된 조건에 따라 유가증권대여거래를 수행할 수 있습니다.

회사는 직접 또는 인정된 유가증권 결제기관이 설정한 표준화된 대여시스템을 통해, 또는 CSSF가 유럽공동체 법률에 상응한다고 보는 건전성규제에 따르며 이러한 유형의 거래를 전문으로 하는 금융기관이 설정한 대여시스템을 통해 유가증권 대여거래를 사용할 수 있습니다.

또한, 회사는 대여거래의 해지시까지 회사를 위하여 현금 및/또는 OECD 회원국, 그 지방정부, EU의 국제 기관 또는 조직이 발행하거나 보증한 지역적 또는 세계적 범위의 유가증권을 담보로 수령해야 합니다. 위 담보물의 가치는 대여한 유가증권의 전세계적인 가치평가에 의한 가치와 최소한 동등하여야 합니다.

유가증권 대여거래의 거래상대방은 CSSF가 유럽공동체 법률에 기재된 바에 상응한다고 보는 건전성 규제를 준수하여야 합니다.

HSBC
Global Asset Management

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

개방형 투자회사
등록사무소: 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 25 087

2006년 6월자 투자설명서에 대한
2008년 10월자 2차 부록

이 문서는 2008년 6월자 HSBC Global Investment Funds의 투자설명서("투자설명서")에 대한 2008년 10월자 2차 부록이며, 투자설명서 및 2008년 8월자 1차 부록 없이는 배포될 수 없습니다. 이 부록은 투자설명서 개정 내용을 기재하고 있습니다. 투자설명서는 2008년 8월자 1차 부록 및 본 2차 부록을 함께 읽고 이해하는 경우에만 유효합니다.

1. 투자설명서 9쪽

제1.4절 "일반위험고려사항"말미에 다음 내용을 추가합니다.

"유가증권대여 및 재매입거래(repurchase transactions)"

투자설명서 별첨 4) a) 및 b)항에 기재된 기법 및 상품의 이용시 특정 위험이 수반되며 이러한 기법 및 상품의 이용시 투자목적이 달성되리라는 보장이 없습니다.

재매입거래(repurchase transactions)와 관련하여 투자자들은 (a) 하위펀드 현금이 투자된 거래상대방이 채무불이행하는 경우 담보물의 부정확한 가격 평가, 불리한 시장상황, 담보물 발행인의 신용등급 하락 또는 담보물이 거래되는 시장내에서의 비유동성 등 어떤 이유건 간에 이러한 이유로 수령한 담보물의 가치가 투입한 현금 가치 보다 하락할 위험이 있으며, (b) (i) 규모나 기간이 과도한 거래에 현금이 고정되고, (ii) 현금 회수가 지연되거나, (iii) 담보물 실현에 차질이 생겨 하위펀드가 환매요청, 증권 매수 또는 보다 일반적으로는 재투자를 할 수 없는 상황에 처할 수 있으며, (c) 재매입거래(repurchase transactions)시 경우에 따라 추가적으로 하위 펀드가 이 투자설명서 다른 항목에서 상세히 기재하고 있는 바와 같이 옵션이나 선물파생금융상품에 수반되는 위험과 유사한 위험을 부담할 가능성이 있음을 반드시 유념하여야 합니다.

유가증권 대여거래와 관련하여 투자자들은 (a) 하위펀드가 대여한 유가증권의 차주가 유가증권을 반환하지 못하는 경우 부정확한 가격평가, 불리한 시장상황, 담보물 발행인의 신용등급 하락 또는 담보물 거래 시장의 비유동성 등 어떤 이유건 간에 이러한 이유로 수령한 담보물이 대여한 유가증권의 가치보다 낮은 가치로 실현될 수 있으며, (b) 현금 담보를 재투자 하는 경우 이러한 재투자로 (i) 상응하는 위험과 손실발생 위험 및 변동성을 가진 레버리지가 발생되거나, (ii) 하위펀드의 목적과 부합하지 않는 시장위험이 발생하거나, 또는 (iii) 반환되는 담보물 금액 보다 적은 수익이 발생하거나, (c) 대여 유가증권의 반환이 지연되어 하위펀드가 환매요청으로부터 발생하는 증권 매도시 명도 의무나 지급 의무를 이행하지 못하는 상황에 처할 수 있음을 반드시 유념하여야 합니다.

2. 투자설명서 52쪽

"별첨 4. a)"가 다음과 같이 수정됩니다:

"(i) 2002년 법 상 정의규정과 관련된 2008년 2월 8일 대공국 규정 제11조 및 (ii) 양도성 유가증권과 단기금융상품과 관련되는 특정 기법 및 상품을 사용하는 경우 UCI에 적용되는 규칙과 관련되는 CSSF 회람08/356 조항 등 규정(수시로 변경되거나 대체되는 규정 포함)에 허용하는 최대 범위 내에서 그리고 규정에 정해진 범위 내에서 각 하위펀드는 추가적인 자본 이익을 실현하기 위하여 또는 비용이나 위험을 줄이기 위한 목적으로 (a) 매도인 또는 매수인으로서 비옵션부 재매입거래(repurchase transactions) 뿐만 아니라 옵션부 재매입거래(repurchase transactions)를 체결하고, 또한 (b) 유가증권 대여거래를 할 수 있습니다.

경우에 따라 이러한 거래와 관련하여 각 하위펀드가 수령하는 현금담보는 당해 하위펀드의 투자목적과 부합하는 방식으로 (i) 일일 순자산가치를 산정하고 공인된 신용평가기관으로부터 AAA나 이에 준하는 등급을 평가 받은 머니마켓 UCI 가 발행한 주식이나 수익권, (ii) 단기 은행예치금, (iii) 상기 대공국 규정에서 정의하고 있는 단기금융상품, (iv) EU 회원국, 스위스, 캐나다 일본이나 미국 또는 그 지방정부 또는 초국가기관 및 EU 기구가 발행, 보증하는 지역적 또는 세계적 범위의 단기채권, (v) 적절한 유동성을 가진 1등급 발행인이 발행, 보증하는 채권, (vi) 위 CSSF 회람 1.C.a)에서 정의한 조항에 따른 역재매입약정(reverse repurchase agreement)에 재투자할 수 있습니다. 이러한 재투자분은 각 하위펀드의 글로벌 투자 위험평가액 산정시 특히 레버리지 효과가 발생하는 경우 고려됩니다."