



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 일본 제외 아시아 주식형 약식투자설명서

### ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

#### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드(“하위펀드”)를 지닌 개방형 투자회사(변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) (“회사”)에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (“2002년법”) 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드(“UCITS”)입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

#### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화(“기준통화”)에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 증당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에게 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 “레버리지(leveraged)”되거나 “기어(gear)”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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 분배형 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.

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다. 추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 매입/환매/전  
환 방법**

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

**청약 / 환매 정보**

**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\$500 이상을 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.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

**판매대행회사**

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 991 8888 팩스: +(44) 207 024 1999

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보 **일본 제외 아시아 주식형**

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3 를 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) 아시아 회사에 투자하고자 하며, 여기에는 아시아의 OECD 국가와 같은 선진국 및 아시아 신흥국에 등록사무소를 두거나 및/또는 공식 상장된 회사가 포함됩니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 대기업에 투자한다. 하위펀드 자산의 최소 60%는 한국 원화 이외의 통화로 지정된 유가증권에 투자합니다.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

**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 환율 변동에 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 하나 이상의 선진시장에서 위급상황이 발생하고 동 시장에서 하위펀드의 유가증권 가격을 극강산정하지 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

포트폴리오의 일부는 중국 주식에 투자합니다. 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 2 종류의 클래스로 상장되어 있는 중국의 공식 증권거래소 2 곳 (상하이증권거래소 및 심천증권거래소)을 감독합니다. 이중 클래스 B 주식은 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.

전형적인 투자자의  
프로파일

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 (일본을 제외한) 아시아 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 꽤 높은 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 상당히 높은 수준의 수익 가능성을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.



수수료 및 비용

운용보수, 일반사무관리보수

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.35%	0.35%	0.25%	0.25%
총보수(비용)비율*	1.85%	2.35%	1.00%	0.25%

\* 거래비용 포함

거래 통화 및 ISIN 코드

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 영국 파운드화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0165289439 A <sup>D</sup> : LU0043850808
E 주식:	유로화, 영국 파운드화, 미달러화	E <sup>C</sup> : LU0164849209 E <sup>D</sup> : LU0118316214
I 주식:	유로화, 영국 파운드화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0165193169 I <sup>D</sup> : LU0149712548
Z 주식:	영국파운드화, 미달러화	Z <sup>C</sup> : LU0164880972 Z <sup>D</sup> : LU0151262564

기준통화

미달러화

배당 방침

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

하위 자산운용회사

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

하위펀드의 설립일

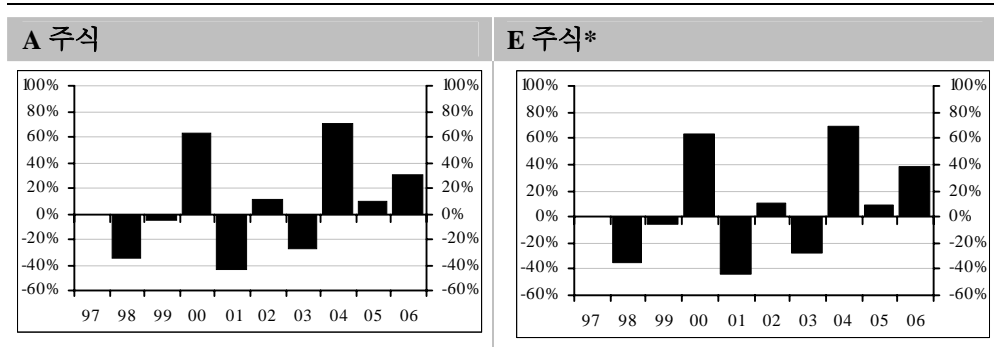
1986년 11월 21일

비거래일

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

일본 제외 아시아 주식형- 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



1993년 4월 1일 이전의 성과는 본 펀드가 설립된 Wardley South East Asia Trust (HK) 펀드와 관련이 있습니다. 펀드의 원설립일은 1986년 11월 21일입니다.

\* E 주식 클래스는 2000년 10월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 A 주식 클래스에 기초하며, 클래스 E 주식의 다른 수수료구조가 허용됨에 따라 성과는 조정되었습니다.

I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	34.69%	14.54%	13.93%
E 주식*	28.98%	6.97%	13.37%

1993년 4월 1일 이전의 성과는 본 펀드가 설립된 Wardley South East Asia Trust (HK) 펀드와 관련이 있습니다. 펀드의 원설립일은 1986년 11월 21일입니다.

\* E 주식 클래스는 2000년 10월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 A 주식 클래스에 기초하며, 클래스 E 주식의 다른 수수료구조가 허용됨에 따라 성과는 조정되었습니다.

I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1년이 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

성과관련 주의사항

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.

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형

## 약식투자설명서

### ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

#### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드(“하위펀드”)를 지닌 개방형 투자회사(변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) (“회사”)에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (“2002년법”) 제 1 부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드(“UCITS”)입니다.

회사는 변동자본투자회사(*Société d'Investissement à Capital Variable*)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(*Registre de Commerce et des Sociétés*)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

#### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자 기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화(“기준통화”)에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5 가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 총당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 “레버리지(leveraged)”되거나 “기어(gearing)”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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

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

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

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 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 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

**청약 / 환매 정보**

매입 : 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\$500 이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

환매 : 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.

전환 : 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.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

판매대행회사

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 991 8888 팩스: +(44) 207 024 1999

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보 일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3 를 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. 하위펀드가 (일본을 제외한) 아시아 태평양 지역의 회사들에 투자하고자 하므로, 이러한 회사들은 선진 시장 및 아시아 신흥국가에 등록사무소를 두고 있고 공식 상장된 회사에 대부분을 투자하고자 합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 대기업에 투자합니다. 하위펀드 자산의 최소 60%는 한국 원화 이외의 통화로 지정된 유가증권에 투자합니다.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

**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 하나 이상의 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 (그리할 경우) 하위펀드 주주의 투자수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

**중국 주식**

포트폴리오의 일부는 중국 주식에 투자합니다. 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 2 종류의 클래스로 상장되어 있는 중국의 공식 증권거래소 2 곳 (상하이증권거래소 및 심천증권거래소)을 감독합니다. 이중 클래스 B 주식은 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.

**전형적인 투자자의  
프로파일**

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 (일본을 제외한) 아시아에 투자하고자 하는 투자자, 특히 시장평균을 상회하는 단기배당수익률을 제공하거나 및/또는 단기간 시장 평균을 상회하는 배당금 성장 가능성을 제공한다고 믿는 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 꽤 높은 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 상당히 높은 수준의 수익 가능성을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

**수수료 및 비용**

**운용보수, 일반사무관리보수\***

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.35%	0.35%	0.25%	0.25%
총보수(비용)비율*	1.85%	2.35%	1.00%	0.25%

\* 거래비용 포함



**거래 통화 및 ISIN 코드**

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 영국 파운드화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0197773160 A <sup>D</sup> : LU0197773673
E 주식:	유로화, 영국 파운드화	E <sup>C</sup> : LU0197775025 E <sup>D</sup> : LU0197775371
I 주식:	유로화, 영국 파운드화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0197774135 I <sup>D</sup> : LU0197774564
Z 주식:	유로화, 영국 파운드화	Z <sup>C</sup> : LU0197775454 Z <sup>D</sup> : LU0197775884

**기준통화**

미달러화

**배당 방침**

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

**하위 자산운용회사**

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

**하위펀드의 설립일**

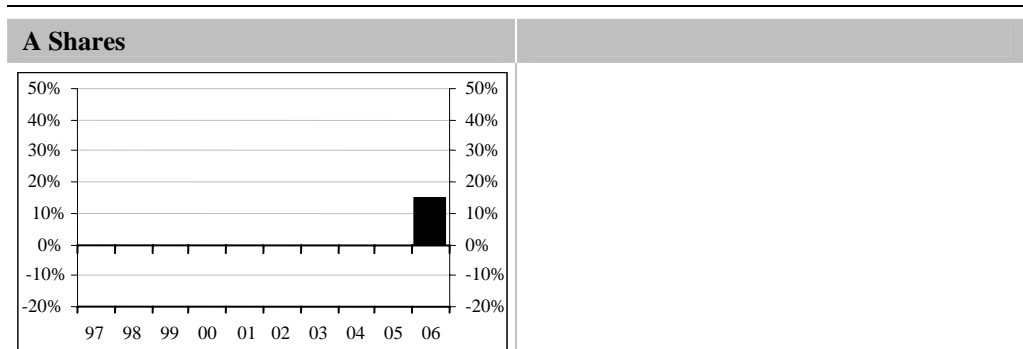
2004년 11월 5일

**비거래일**

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

일본 제외 아시아 태평양 주식 고배당형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	없음	없음	11.91%

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

성과관련 주의사항

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

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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.

(판매 회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은)는 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 유로랜드 주식형 약식투자설명서

## ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드("하위펀드")를 지닌 개방형 투자회사(변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) ("회사")에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 ("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드("UCITS")입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고(그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산폴에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화("기준통화")에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 충당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다:

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산 가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에게 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 분배형 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.

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다. 추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

주식 매입/환매/전  
환 방법

---

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

---

**청약 / 환매 정보**

**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\$500 이상을 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, 전환하고자 하는 펀드의 주식이 최초매입인 경우에는 미달러화 US\$ 3,000 이상, 추가적인 매입인 경우에는 미달러화 US\$ 1,000 이상을 전환신청할 수 있습니다. 국내판매대행 회사가 국내에서 실제로 판매하고 있는 하위펀드간에만 전환이 가능합니다.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

판매대행회사

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 955 5050 팩스: +(44) 207 955 5050

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보      유로랜드 주식형

**투자방침**

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

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

**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 환율 변동에 따라 상승할 수도 있고 하락할 수도 있습니다.

추가 세부사항은 투자설명서 전문을 참조하시기 바랍니다.

**전형적인 투자자의  
프로파일**

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 유로랜드 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 중간 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 중간 수준의 수익을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

**수수료 및 비용**

**운용보수, 일반사무관리보수\***

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.35%	0.35%	0.25%	0.25%
총보수(비용)비율*	1.85%	2.35%	1.00%	0.25%

\* 거래비용 포함

**거래 통화 및 ISIN 코드**

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0165074666 A <sup>D</sup> : LU0165074740
E 주식:	유로화	E <sup>C</sup> : LU0165081950 E <sup>D</sup> : LU0165083220
I 주식:	유로화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0165074823 I <sup>D</sup> : LU0165075127
Z 주식:	유로화	Z <sup>C</sup> : LU0165100685 Z <sup>D</sup> : LU0165101493

**기준통화**

유로화

**배당 방침**

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

**하위 자산운용회사**

2006년 7월 31일까지:

HSBC Investments (France)  
Immeuble Ile de France  
4, Place de la Pyramide  
La Défense 9, 92800 Puteaux, France

2006년 8월 1일부터:

HSBC Halbis Partners (France)  
Immeuble Ile de France  
4, Place de la Pyramide  
La Défense 9, 92800 Puteaux, France

**하위펀드의 설립일**

2003년 4월 7일

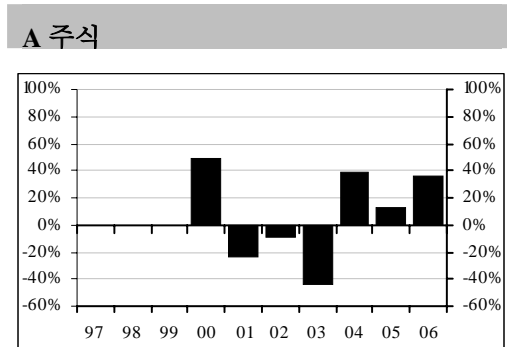
**비거래일**

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.



유로랜드 주식형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



A 주식 클래스는 2003년 4월 7일에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 Exatis Euro Equities Fund K 주식 클래스에 기초합니다. 클래스 A 주식의 다른 수수료 구조가 허용됨에 따라 성과는 조정되었습니다. K 주식 클래스가 설립된 1998년 8월에 재산정되었습니다.

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1년이 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	28.72%	1.62%	2.08%

A 주식 클래스는 2003년 4월 7일에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 연환산 수익은 Exatis Euro Equities Fund K 주식 클래스에 기초합니다.

클래스 A 주식의 다른 수수료 구조가 허용됨에 따라 연환산 수익이 조정되었습니다. K 주식 클래스가 설립된 1998년 8월에 재산정되었습니다.

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1년이 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

성과관련 주의사항

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.

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

\_\_\_\_\_ 년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 전유럽 주식 고배당형 약식투자설명서

### ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

#### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드(“하위펀드”)를 지닌 개방형 투자회사 (변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) (“회사”)에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 (“2002년법”) 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드(“UCITS”)입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

#### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화(“기준통화”)에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 충당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 “레버리지(leveraged)”되거나 “기어(gear)”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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

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

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

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 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 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.



**청약 / 환매 정보**

**매입** : 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\$500 이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

**환매** : 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.

**전환** : 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.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

판매대행회사

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 991 8888 팩스: +(44) 207 024 1999

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보 전유럽 주식 고배당형

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3 를, (유럽대륙 및 영국을 포함한) 전유럽 국가의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두거나 및/또는 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 두거나 및/또는 공식 상장된 회사에 주로 투자합니다. 투자대상 회사의 자본 규모에 대한 제한은 없으며, 하위펀드는 주로 크고 안정된 기업에 투자합니다.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

**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.

**전형적인 투자자의 프로파일**

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 전유럽 주식에 투자하고자 하는 투자자, 특히 시장평균을 상회하는 단기배당수익률을 제공하거나 및/또는 단기간 시장 평균을 상회하는 배당금 성장 가능성을 제공한다고 믿는 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 중간 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 중간 수준의 수익을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

**수수료 및 비용**

**운용보수, 일반사무관리보수\***

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.35%	0.35%	0.25%	0.25%
총보수(비용)비율*	1.85%	2.35%	1.00%	0.25%

\* 거래비용 포함

**거래 통화 및 ISIN 코드**

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 영국파운드화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0196699473 A <sup>D</sup> : LU0196699713
E 주식:	유로화, 영국파운드화	E <sup>C</sup> : LU0196700156 E <sup>D</sup> : LU0196700313
I 주식:	유로화, 영국파운드화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0196700743 I <sup>D</sup> : LU0196701394
Z 주식:	유로화, 미달러화, 영국파운드화	Z <sup>C</sup> : LU0196701717 Z <sup>D</sup> : LU0196702285

**기준통화**

유로화

**배당 방침**

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

**하위 자산운용회사**

2006년 7월 31일까지:

HSBC Investments (France)  
Immeuble Ile de France  
4, Place de la Pyramide  
La Défense 9, 92800 Puteaux, France

2006년 8월 1일부터:

HSBC Halbis Partners (France)  
Immeuble Ile de France  
4, Place de la Pyramide  
La Défense 9, 92800 Puteaux, France

**하위펀드의 설립일**

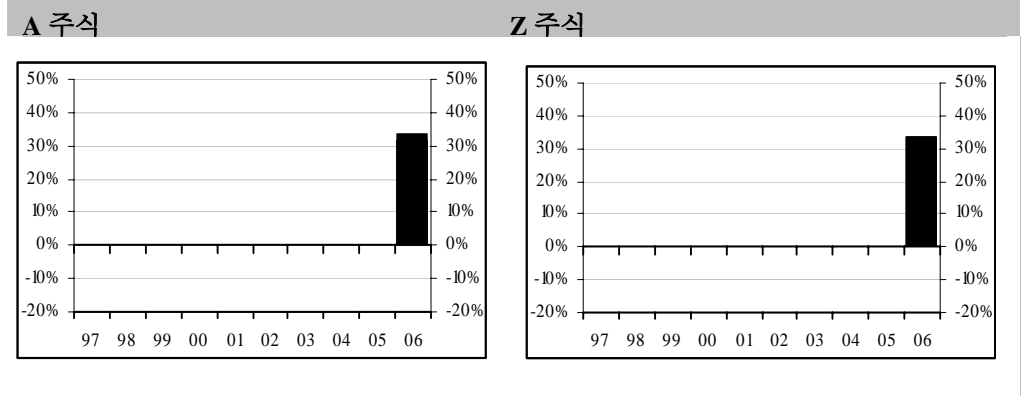
2004년 9월 15일

**비거래일**

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

전유럽 주식 고배당형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



E 주식 및 I 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 이  
 떠한 성과자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	해당 없음	해당 없음	28.84%
Z 주식	해당 없음	해당 없음	31.03%

E 주식 및 I 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 이  
 떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

성과관련 주의사항

과거의 성과가 미래 수익의 지침이 되지 않음에 주목하시기 바랍니다. 투자자들은 투  
 자원금 전액을 회수하지 못할 수도 있으며, 주가 및 수익은 상승할 수도 있고 하락할 수  
 도 있습니다.

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

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

(판매회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) \_\_\_\_\_ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은)  
 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 중국 주식형 약식투자설명서

## ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드("하위펀드")를 지닌 개방형 투자회사 (변동자본 투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) ("회사")에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 ("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드("UCITS")입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화("기준통화")에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 충당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에게 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)



▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 영향을 받을 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

배당금은 매년 말 각 하위펀드의 분배형 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 이루어 집니다.

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다. 추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 매입/환매/전  
환 방법**

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산 가치를 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

**청약 / 환매 정보**

**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\$500 이상을 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.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

**판매대행회사**

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 991 8888 팩스: +(44) 207 024 1999

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보      중국 주식형

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3를 홍콩 특별행정지구를 포함한 중화인민공화국(“중국”)의 주요 증권거래소 또는 기타 규제시장에 등록사무소를 두거나 및/또는 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.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

**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 결정된 기타 보호 무역 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 2 종류의 클래스로 상장되어 있는 중국의 공식 증권거래소 2 곳 (상하이증권거래소 및 심천증권거래소)을 감독합니다. 이중 클래스 B 주식은 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.

전형적인 투자자의  
프로파일

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 중국 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 꽤 높은 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 상당히 높은 수준의 수익 가능성을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

수수료 및 비용

운용보수, 일반사무관리보수\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.40%	0.40%	0.30%	0.30%
총보수(비용)비율*	1.90%	2.40%	1.05%	0.30%

\* 거래비용 포함



**거래 통화 및 ISIN 코드**

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 영국 파운드화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0164865239 A <sup>D</sup> : LU0039217434
E 주식:	유로화, 영국 파운드화	E <sup>C</sup> : LU0164852419 E <sup>D</sup> : LU0149720996
I 주식:	유로화, 영국 파운드화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0164867441 I <sup>D</sup> : LU0149719717
Z 주식:	영국 파운드화, 미달러화	Z <sup>C</sup> : LU0164888108 Z <sup>D</sup> : LU0151255600

**기준 통화**

미달러화

**배당 방침**

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

**하위 자산운용회사**

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

**하위펀드의 설립일**

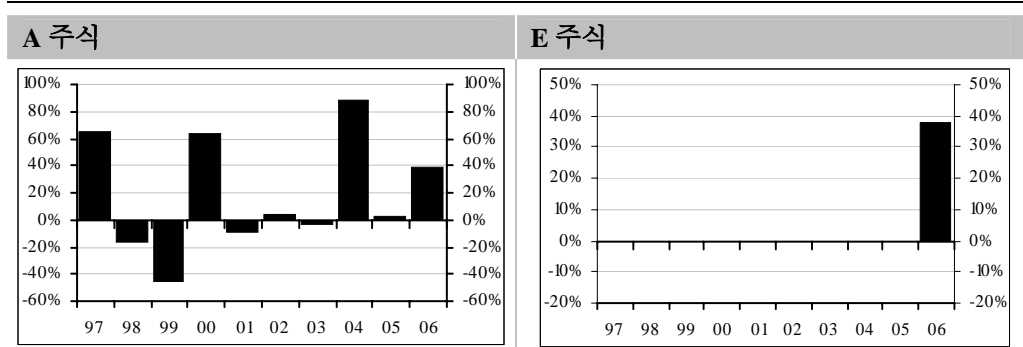
1992년 6월 25일

**비거래일**

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

중국 주식형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	38.54%	21.89%	12.39%
E 주식	없음	없음	29.74%

I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

성과관련 주의사항

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

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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.

(판매 회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) \_\_\_\_\_ (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은)는 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 홍콩 주식형 약식투자설명서

### ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

#### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드("하위펀드")를 지닌 개방형 투자회사 (변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) ("회사")에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 ("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드("UCITS")입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

#### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화("기준통화")에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 충당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에게 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 “레버리지(leveraged)”되거나 “기어(gearing)”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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

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

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

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 포함됩니다. 환매가격은 거래가격과 동일합니다. 추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.



**주식 매입/환매/전  
환 방법**

고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

**청약 / 환매 정보**

**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\$500 이상을 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.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

판매대행회사

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 991 8888 팩스: +(44) 207 024 1999

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보      **홍콩 주식형**

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3 를 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.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

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.

**전형적인 투자자의  
프로파일**

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 홍콩 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 중간 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 중간 수준의 수익을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

**수수료 및 비용**

**운용보수, 일반사무관리보수\***

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	P 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	1.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.35%	0.35%	0.35%	0.25%	0.25%
총보수(비용)비율*	1.85%	2.35%	1.35%	1.00%	0.25%

\* 거래비용 포함

**거래 통화 및 ISIN 코드**

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0164880469 A <sup>D</sup> : LU0149721375
E 주식:	유로화	E <sup>C</sup> : LU0164857640 E <sup>D</sup> : LU0149721960
P 주식:	유로화, 싱가포르 달러화, 미달러화	P <sup>C</sup> : LU0165192948 P <sup>D</sup> : LU0011817854
I 주식:	유로화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0164880626 I <sup>D</sup> : LU0149721614
Z 주식:	미달러화	Z <sup>C</sup> : LU0164892399 Z <sup>D</sup> : LU0151261160

**기준통화**

미달러화

**배당 방침**

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

**하위 자산운용회사**

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

**하위펀드의 설립일**

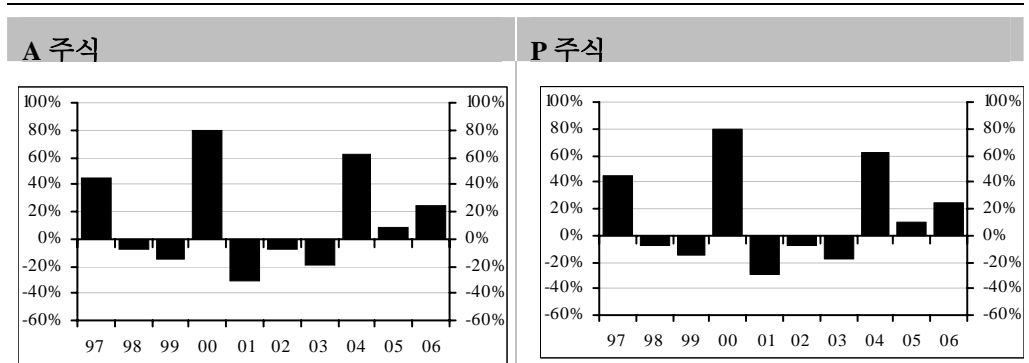
1987년 1월 16일

**비거래일**

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

홍콩 주식형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



A 주식 클래스는 2002년 11월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 P 주식 클래스에 기초합니다. P 주식 클래스가 설립된 1987년 1월에 재산정되었습니다.

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1년이 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	29.66%	10.21%	12.44%
P 주식	30.20%	10.75%	12.97%

A 주식 클래스는 2002년 11월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 연환산 수익은 P 주식 클래스에 기초합니다. P 주식 클래스가 설립된 1987년 1월에 재산정되었습니다.

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1년이 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

성과관련 주의사항

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.

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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.

(판매 회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은) (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 인도 주식형 약식투자설명서

### ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

#### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드("하위펀드")를 지닌 개방형 투자회사 (변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) ("회사")에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 ("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드("UCITS")입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

#### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화("기준통화")에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 충당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.



**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷징이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 “레버리지(leveraged)”되거나 “기어(gear)”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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

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

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

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 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 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

**청약 / 환매 정보**

**매입** : 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\$500 이상을 매입 거래단위로 판매됩니다. 위와 같은 판매단위 금액에도 불구하고 홍콩상하이은행 서울지점은 동 최저 판매단위금액을 변경할 수 있습니다.

**환매** : 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.

**전환** : 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.

**추가 정보**

**자산운용회사**

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

**명의개서 대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**총괄판매대행회사**

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

**보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인**

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

**하위 자산운용회사**

"하위펀드 정보" 참조.

**홍콩 지급대리인**

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 그룹

판매대행회사

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 991 8888 팩스: +(44) 207 024 1999

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland



▶ 하위펀드 정보      인도 주식형

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3 를 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 Manor House, Corner of St George/Chazal Streets, Port Louis, Mauritius 에 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 투자설명서 전문에 기재된 회사의 투자제한을 적용받습니다.

자회사는 1995년 10월 3일 모리셔스 제도에 설립되었습니다. 자회사는 회사가 전액 소유하고 있습니다. 자회사는 회사의 인도 주식형 펀드에 대하여만 보통주 및 환매가 가능한 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. (투자설명서 전문의 제 2.15 절 “조세” 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, Frère Félix de Valois Street, Port Louis, Mauritius 에 소재한 Multiconsult Limited 를 선임하였습니다. 자회사는 모리셔스 법률상 요구되는 감사인의 의무를 이행하기 위하여 모리셔스 제도 내 자회사 감사인으로 KPMG Centre, 30 St George Street, Port Louis, Mauritius 에 소재한 KPMG Mauritius 를 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 홍콩상하이은행준칙에 따라 홍콩에 설립된 은행이며 모리셔스에서 적법하게 사업허가를 받았고 5/F Le Cascade Building, Edith Cavell Street, Port Lois, Mauritius 에 사무실을 둔 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 와 모리셔스 현금 보관 약정을 체결하였습니다.

회사 및 자회사는 연결 계정을 발행합니다.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:



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 결정된 기타 보호 무역 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 하나 이상의 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.

**전형적인 투자자의  
프로파일**

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 인도 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 꽤 높은 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 상당히 높은 수준의 수익 가능성을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

수수료 및 비용

운용보수, 일반사무관리보수\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.40%	0.40%	0.30%	0.30%
총보수(비용)비율*	1.90%	2.40%	1.05%	0.30%

\* 거래비용 포함

거래 통화 및 ISIN 코드

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 영국 파운드화, 싱가포르 달러화, 미달러화	A <sup>C</sup> : LU0164881194 A <sup>D</sup> : LU0066902891
E 주식:	유로화, 영국 파운드화, 미달러화	E <sup>C</sup> : LU0164858028 E <sup>D</sup> : LU0149723586
I 주식:	유로화, 영국 파운드화, 미달러화	I <sup>C</sup> : LU0164881350 I <sup>D</sup> : LU0149722851
Z 주식:	영국 파운드화, 미달러화	Z <sup>C</sup> : LU0164892712 Z <sup>D</sup> : LU0151261327

기준통화

미달러화

배당 방침

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

하위 자산운용회사

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

하위펀드의 설립일

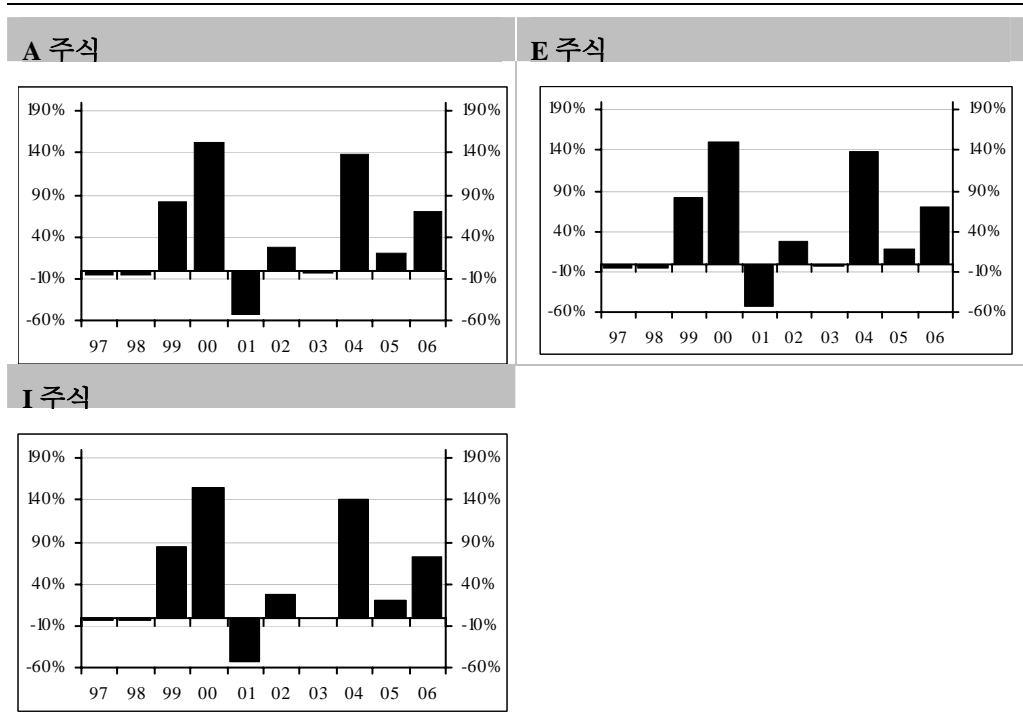
1996년 3월 4일

비거래일

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

인도 주식형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



E 와 I 주식 클래스는 2003년 4월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 A 주식 클래스에 기초하며, 이는 E 와 I 주식 클래스의 각기 다른 수수료 구조가 허용됨에 따라 성과는 조정되었습니다. A 주식 클래스가 설립된 1996년 3월에 재산정되었습니다.

Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	69.56%	43.36%	28.00%
E 주식	68.69%	42.63%	27.36%
I 주식	71.15%	44.60%	29.04%

E 와 I 주식 클래스는 2003년 4월에 설립되었습니다. 동 일자 이전의 성과는 A 주식 클래스에 기초하며, 이는 E 와 I 주식 클래스의 각기 다른 수수료 구조가 허용됨에 따라 연환산 수익은 조정되었습니다. A 주식 클래스가 설립된 1996년 3월에 재산정되었습니다.

Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 성과자료도 없습니다.

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

성과관련 주의사항

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.

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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.**

(판매 회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은)는 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 **투자설명서를 교부**하고 그 **주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명** 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)



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

## ▶ HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드

2006년 6월

# HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드 - 태국 주식형 약식투자설명서

### ▶ 모든 하위펀드에 관한 정보

#### 중요 정보

본 약식투자설명서는 여러 하위펀드("하위펀드")를 지닌 개방형 투자회사 (변동자본투자회사)인 HSBC 글로벌 인베스트먼트 펀드(HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS) ("회사")에 대한 중요한 정보를 기재하고 있습니다. 투자하기 전에 더 많은 정보를 원하시는 경우, 최근 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다. 회사의 보유분에 대한 세부사항에 대해서는 최근 연차보고서나 반기보고서를 참고하시기 바랍니다. 회사의 존속기간은 무한하며 개정된 바에 따른 집단투자펀드에 대한 2002년 12월 20일자 룩셈부르크법 ("2002년법") 제 1부에 따른 양도성유가증권 공동투자펀드("UCITS")입니다.

회사는 변동자본투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)로 1986년 11월 21일 설립되었으며 룩셈부르크 상업등기소(Registre de Commerce et des Sociétés)에 B 25 087로 등록되어 있습니다.

회사의 기준통화는 미달러화입니다.

투자자의 권리와 의무 및 회사의 법률관계는 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다. 투자설명서 전문 및 연차보고서는 무료로 회사로부터 입수할 수 있습니다.

약식투자설명서는 영문본으로 작성되었고 기타 언어로 번역될 수 있습니다. 이러한 번역본은 동일한 정보만을 기재해야 하며 영문본과 같은 의미를 지닙니다. 영문본과 기타 언어간 불일치한 경우, 주식이 판매되는 관할 지역의 법률이 요구하는 범위를 제외하고 (그러나 이에 한정함) 영문본이 우선합니다. 따라서 영어 외의 언어로 작성된 문서의 내용에 기초한 행위의 경우, 이러한 행위가 기초한 문서의 언어가 우선합니다.

중요: 만약 귀하께서 본 문서의 내용에 의문점이 있으신 경우, 귀하의 중개인, 은행 담당자, 변호사, 회계사, 대표 은행 또는 기타 재정 자문인과 상담하시기 바랍니다.

#### 투자목적

회사는 투자자에게 투자위험을 분산하고 수익, 자본 보전 및 성장을 강조하며 여러 업종, 지역 및 통화로 구분되는 국제 유가증권에 별도의 전문가가 운용하는 자산풀에의 투자기회를 제공합니다. 회사는 현재 투자자산의 별도 포트폴리오를 보유하고, 특별한 투자 방침 및 투자 목적 및/또는 표시통화("기준통화")에 의하여 다른 하위펀드와 구분되며 다음과 같은 5가지 주요 범주로 분류되는 다양하고 포괄적인 하위펀드를 보유하고 있습니다:

- (1) 충당형 하위펀드;
- (2) 채권형 하위펀드;
- (3) 주식형 하위펀드;
- (4) 자유형 하위펀드;
- (5) 기타 하위펀드.

추가 세부사항은 투자설명서 전문에 기재되어 있습니다.

**주식 클래스 정보**

다음과 같은 주식 클래스가 발행됩니다\*:

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

**A 주식:** A 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**E 주식:** E 주식은 해당 규제당국의 승인에 따라 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매될 예정입니다. E 주식에는 클래스 A 주식의 연차 운용보수에 클래스 E 주식의 순자산가치의 연 0.3%에서 0.5%를 가산한 연차 운용보수가 발생하며, 이러한 수수료는 특정 국가의 특정 판매 대행 회사에게 지급해야 합니다.

**I 주식:** I 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 판매됩니다.

**J 주식<sup>1</sup>:** J 주식은 HSBC 그룹에 의해서만 운용되는 재간접투자기구에 판매됩니다.

**L 주식<sup>2</sup>:** L 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**M 주식<sup>3</sup>:** M 주식은 모든 투자자에게 판매됩니다.

**P 주식:** P 주식은 몇몇 국가에서 모집되거나 선별된 판매 대행 회사를 통하여 판매됩니다.

**S 주식:** S 주식은 이사회가 승인한 특정 투자자들(구조화상품 제공회사 포함)에게 판매됩니다. 청약과 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 판매가격이 증가할 수 있습니다. 환매와 관련하여 거래비용을 경감하기 위하여 클래스 S 주식에 대하여 회사가 부과하는 각 하위펀드별로 별도로 기재된 비율까지의 수수료로 인하여 환매가격이 감소할 수 있습니다.

**W 주식:** W 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 HSBC 그룹의 그룹사이거나 계열사인 특정 판매 대행 회사를 통해 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 의미합니다. 클래스 W 주식에는 일반사무관리보수가 부과되지 않습니다. 이 클래스에게 배분된 모든 수수료 및 비용은 직접 HSBC 그룹의 그룹사나 계열사가 지급합니다.

**Y 주식:** Y 주식은 총괄판매대행회사가 선별한 특정 판매 대행 회사를 통하여 몇몇 국가에서 모든 투자자들을 대상으로 판매됩니다.

**Z 주식:** Z 주식은 HSBC 그룹 법인과 일임운용계약을 체결한 투자자 및 총괄판매대행회사가 선별한 판매 대행 회사를 통하여 청약한 투자자에게 판매됩니다. 단, 이러한 투자자는 2002년법 제 129조의 의미 내에 있는 기관투자자를 말합니다.

**일반 위험 요소**

하위펀드에 대한 투자는 이하에 기재된 위험을 포함하되 이에 한정하지 않고 일정 수준의 위험을 지닙니다. 장래 투자자는 투자결정을 하기 전에 투자설명서 전문을 검토해야 합니다. 회사의 하위펀드가 투자목표를 달성하리라고 보장할 수 없으며 과거의 성

<sup>1</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 J는 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 J1, J2 및 J3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>2</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 L은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 L1, L2 및 L3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)

<sup>3</sup> 하나의 하위펀드에서 연속 발행되는 클래스 M은 1,2,3 으로 숫자가 매겨져서 M1, M2 및 M3...으로 언급됩니다 (추가 세부사항에 대해서는 투자설명서 전문의 “수수료 및 제비용” 참조)



과가 장래 수익의 지침이 되지 못합니다. 투자는 외환관리규정, 세법, 원천징수세 및 경제 방침이나 통화 방침의 변동에 영향받을 수 있습니다.

▪ **시장 위험**

투자자산의 가치 및 거기에서 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 발행회사가 동 유가증권의 지급을 행하지 못할 수 있는 위험에 따릅니다. 재정상태가 불리하게 변한 발행회사는 유가증권의 신용 등급을 낮추며, 유가증권의 가격 변동성을 주도합니다. 유가증권의 신용등급의 하락은 유가증권의 유동성을 감소시켜 매도를 더욱 어렵게 합니다. 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, 정부개입, 투기 및 기타 경제 및 정치조건에 의하여 결정됩니다.

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

하위펀드 또는 주식 클래스는 통화환율위험을 헷지하기 위하여 외국환거래를 할 수 있으나, 헷지이나 원금 보전이 성공할 것이란 보장은 없습니다. 이러한 전략은 하위펀드가 보유한 유가증권의 지정통화가 기준통화보다 상승할 경우 하위펀드가 하위펀드 유가증권의 수익에서 이익을 달성하는 것을 제한할 수 있습니다.

▪ **선물옵션**

특정한 상황에서 회사는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 투자설명서 전문의 별첨 4 “투자기법 및 투자상품”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. 회사는 투자설명서 전문의 별첨 4에 명시된 투자제한 범위 내에서만 이러한 선물옵션에 투자할 수 있습니다.

선물거래는 높은 수준의 위험을 수반합니다. 최초 증거금 액수는 선물계약의 가치와 비교하여 상대적으로 낮기 때문에 거래가 “레버리지(leveraged)”되거나 “기어(gear)”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.

**배당 방침**

회사는 다양한 클래스로 분배형 주식 및 자본누적형 주식을 발행합니다:

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

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

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

**주주 비용**

청약 / 전환 / 환매수수료

- 선취판매수수료 : 매수신청금액의 2% 부과 (매수신청금액에 관계없이 동일하게 부과되며 매수신청금액은 선취 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임)
- 전환수수료 : 1% (다른 펀드로 전환시 1회 부과)
- 환매수수료는 없음 (이 약식투자설명서의 “하위펀드 정보” 또는 “주식 클래스 정보” 조항에 달리 기재된 경우는 제외함)

**주주에 대한 과세 / 회사에 대한 과세**

거주자 또는 국내에 항구적 시설을 갖는 비거주자(미국인 제외)가 받은 펀드 주식의 환매로부터 발생하는 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 고시**

주식의 가격은 회사 사무소와 7쪽에 상세히 기재된 국내 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 관련 하위펀드 주식 클래스의 순자산가치를 기초로 각 거래일에 해당 통화로 산정합니다. 각 하위펀드 클래스 주식의 판매가격에는 주당 순자산가치의 5.54% 까지 청약수수료가 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 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 4 영업일까지 이루어집니다. 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7 영업일까지 지급됩니다.

**청약 / 환매 정보**

**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\$500 이상을 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.

추가 정보

자산운용회사

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 40, avenue Monterey, L-2963 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

명의개서 대리인

First European Transfer Agent, 5, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Grand-Duchy of Luxembourg, Tel: +(352) 254 701 9553 Fax: +(352) 254 701 9500

총괄판매대행회사

HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, Tel: +(44) 207 955 5050

보관회사 및 일반사무대리인 / 주요 지급대리인

Dexia Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

하위 자산운용회사

"하위펀드 정보" 참조.

홍콩 지급대리인

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

69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg

감독당국

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

프로모터

HSBC 그룹

판매대행회사

한국 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC 은행, 서울시 중구 봉래동 1가 25번지 HSBC 빌딩 (전화: 1588-1771)

영국 대표사무소

- HSBC Investments (UK) Limited, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom, 전화: +(44) 207 955 5050 팩스: +(44) 207 955 5050

유럽대륙 판매대행회사

- HSBC Investments (France) S.A., Immeuble Ile de France, 4, Place de la Pyramide, La Défense 9, 92800 Puteaux, France

독일 및 오스트리아 판매대행회사

- HSBC Trinkhaus & Burkhardt KGaA, Königsallee 21/23, D-40212, Düsseldorf, Germany

홍콩 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hong Kong, Tel: +(852) 2284 1111 Fax: +(852) 2845 0226

저지 대표사무소

- HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited, HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1HS Channel Islands

아일랜드공화국 대표사무소

- HSBC Securities Services (Ireland) Ltd, HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Lower Hatch Street, Dublin 2, Ireland

싱가포르 대표사무소 및 판매대행회사

- HSBC Investments (Singapore) Limited, 21 Collyer Quay, #13-02 HSBC Building, Singapore 049320, Singapore

스위스 대표사무소

- HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai du Général Guisan 2, Case postale 3580, CH-1211 Geneva 3, Switzerland

▶ 하위펀드 정보 태국 주식형

**투자방침**

하위펀드는 비현금 투자자산의 최소 2/3 를 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. 자본제한이 없지만, 하위펀드는 다양한 규모의 회사에 투자합니다.

**특별 위험 요소**

본 약식투자설명서의 “일반 위험 요소”에 개괄된 일반 위험 요소에 추가하여, 하위펀드의 투자자들은 다음의 하위펀드 특별 위험 요소를 고려해야 합니다:

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.

**전형적인 투자자의  
프로파일**

이 하위펀드는 모든 투자자들이 투자할 수 있습니다. 이 하위펀드는 태국 주식에 투자하고자 하는 투자자 및 꽤 높은 수준의 가격 변동성을 지닌 5년-10년 이상 상당히 높은 수준의 수익 가능성을 추구하는 투자자를 대상으로 합니다.

이 하위펀드의 적합성을 결정할 때, 투자자는 중개인, 은행담당자, 변호사, 회계사 또는 기타 재정 자문인과 상의하기 바랍니다.

**수수료 및 비용**

**운용보수, 일반사무관리보수\***

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	A 주식	E 주식	I 주식	Z 주식
운용보수	1.50%	2.00%	0.75%	0.00%
일반사무관리보수	0.35%	0.35%	0.25%	0.25%
총보수(비용)비율*	1.85%	2.35%	1.00%	0.25%

\* 거래비용 포함

**거래 통화 및 ISIN  
코드**

하위펀드는 다음 통화로 가능합니다.\*

\*주: 한국에서 판매되는 주식 클래스는 A 주식입니다.

	거래 통화	ISIN 코드
A 주식:	유로화, 싱가포르 달러화, 미달러화, 캐나다 달러화	A <sup>C</sup> : LU0210636733 A <sup>D</sup> : LU0210637038
E 주식:	유로화	E <sup>C</sup> : LU0210637467 E <sup>D</sup> : LU0210637970
I 주식:	유로화, 미달러화, 캐나다 달러화	I <sup>C</sup> : LU0210638432 I <sup>D</sup> : LU0210638945
Z 주식:	미달러화	Z <sup>C</sup> : LU0210639323 Z <sup>D</sup> : LU0210639836

**기준통화**

미달러화

**배당 방침**

분배형 주식("D 주식")은 매년 배당금을 분배합니다.

**하위 자산운용회사**

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

**하위펀드의 설립일**

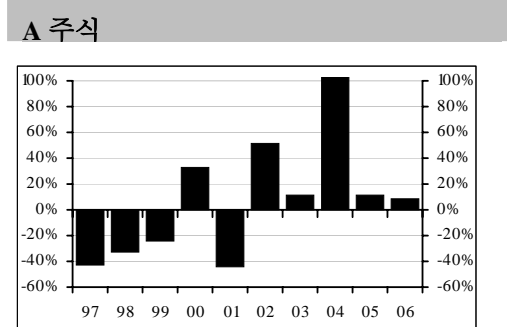
2005년 2월 14일

**비거래일**

비거래일은 회사의 재무제표에 기재되어 있습니다.

태국 주식형 - 통계

연도별 성과  
(기준 통화)



하위펀드는 2004년 2월 14일에 설립되었습니다. 동일자 이전의 성과는 하위펀드가 설립된 HSBC Investment Funds Trust의 HSBC Thai Equity Fund와 관련됩니다.

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연도별 성과자료도 없습니다.

연환산 수익  
(기준 통화)

성과	3년	5년	설립후
A 주식	41.30%	36.96%	-0.55%

하위펀드는 2004년 2월 14일에 설립되었습니다. 동일자 이전의 연환산 수익은 하위펀드가 설립된 HSBC Investment Funds Trust의 HSBC Thai Equity Fund와 관련됩니다.

E 주식, I 주식 및 Z 주식 클래스는 설립 후 1 회계연도가 채 경과되지 않았으므로, 본 약식투자설명서일자 현재 어떠한 연환산 수익 자료도 없습니다.

성과관련 주의사항

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.

\*의문사항 또는 불편사항(민원)이 있는 경우 판매회사의 상담센터 (1588-1770) 또는 인터넷 홈페이지 (www.kr.hsbc.com)을 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.

(판매 회사) 홍콩상하이은행 서울지점 (점포명) (판매직원/취득권유인 직위 및 성명) \_\_\_\_\_ (은)는 (고객 성명) \_\_\_\_\_ 에게 투자설명서를 교부하고 그 주요내용(환율변동 위험 포함)을 설명 하였습니다.

년 월 일

판매직원/취득권유인 \_\_\_\_\_ 서명 또는 (인)