

Profil fondu

- ▶ **Fond investorům nabízí přístup k potenciálně velmi zajímavým dlouhodobým investičním příležitostem prostřednictvím angažmá v menších asijských společnostech napříč širokým spektrem sektorů.**
- ▶ **Výběr akcií se soustředí na nalézání růstových příležitostí v menších asijských společnostech, které se obecně těší nižšího zájmu analytiků ve srovnání s klasickými tituly.**
- ▶ **Fond je spravován na základě procesu zahrnujícího fundamentální analýzu a kvantitativní techniky. Investiční tým patří mezi jeden z celosvětově největších týmů asijských akcií.**

Investiční cíl

Tento fond usiluje o dlouhodobý kapitálový růst investováním do akcií nebo akciových ekvivalentů společností v asijském regionu (kromě Japonska). Nejméně dvě třetiny portfolia tvoří společnosti s maximální tržní kapitalizací ve výši 2 miliard USD v době zakoupení. Portfolio fondu je dobře diverzifikováno.

Statistika fondu (31. prosince 2009)

Velikost fondu v mil. (USD)	52,56
Obrat portfolia *	0,97
Volatilita **	30,66
Tracking Error **	8,90
Information Ratio **	-0,95

„Volatilita“ udává míru kolísání ceny cenného papíru.

„Tracking error“ udává rozdíl mezi výkonností portfolia a benchmarku.

„Information Ratio (Informační poměr)“ představuje výnos ve vztahu k ukazateli tracking error. Je to průměr dosaženého výnosu oproti odchylce od benchmarku.

Portfoliomanážer - Husan Pai

Investment Director, Asia ex Japan Equities, Halbis Capital Management (Hongkong)

Husan Pai je ředitelem pro investice společnosti Halbis Capital Management a v odvětví pracuje již od roku 1987. Před svým příchodem do společnosti Halbis v roce 2003 pracoval pro Credit Agricole Asset Management a AIG Investment Corporation. Husan vystudoval národní hospodářství a finančníctví Simon Fraser University v Kanadě, kde získal titul MBA.



* Zdroj: HSBC, při výpočtu se používá nižší z hodnot prodeje a nákupů za uplynulý rok.

** Zdroj: HSBC, založeno na měsíčních výnosech za poslední tři roky, jsou-li k dispozici.

Výkonnost fondu v USD (% změna) *

Období	31/12/2008 – 31/12/2009	31/12/2007 – 31/12/2008	31/12/2006 – 31/12/2007	31/12/2005 – 31/12/2006	31/12/2004 – 31/12/2005
HSBC GIF ASIA ex JAPAN EQUITY SMALLER COMPANIES	102,8	-57,4	39,9	29,4	22,0

Výkonnost za období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let	2009	2008	2007	2006
Fond	5,4	13,4	36,6	102,8	21,0	91,1	102,8	-57,4	39,9	29,4
Morningstar mean	3,7	6,8	27,0	68,8	14,3	78,1	68,8	-50,5	36,9	31,0
Benchmark	5,8	11,0	32,1	106,7	47,1	138,6	106,7	-48,0	36,9	31,8
Pořadí fondu	36/273	13/269	9/263	11/254	43/219	41/173	11/254	236/264	81/257	132/227
Pořadí fondu dle čtvrtin	1	1	1	1	1	1	1	4	2	3

* **Výše uvedené údaje o výkonnosti odkazují na historické hodnoty a nepředstavují spolehlivý ukazatel budoucích výnosů. Minulá výkonnost není zárukou výnosů budoucích. Hodnota investic a jakéhokoli zisku z těchto investic může růst i klesat. Výše uvedené údaje o výkonnosti jsou vypočteny v USD a na hodnotu Vaší investice může mít vliv i vývoj směnného kurzu.**

Zdroj: Morningstar, při použití odkupních cen, hrubý výnos reinvestován. Údaje ke dni 31.12.2009. Použitý sektor Morningstar - Offshore and International Funds, Eq Asia Pacific ex Japan. Zdroj benchmarku: Datastream. Od založení do 31.10.2008 byl benchmarkem fondu MSCI AC Far East ex Japan Index, od 1.11.2008 MSCI AC Asia ex-Japan Small Cap Index. Změna benchmarku zajistila, že výkonnost fondu je měřena oproti srovnávacímu indexu, který se lépe hodí ke strategii fondu. Pojem pořadí ve čtvrtině je pojem široce používaný v oblasti finančních služeb ke srovnání výkonnosti fondu s konkurencí. Např. čtvrtina 1 znamená, že se fond nachází mezi 25% nejlepšími fondy na trhu, 4 znamená, že se nachází v poslední čtvrtině. Celkový výnos, sektorová výkonnost a ranking – zdroj: © Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace zde uvedené: (1) jsou vlastnictvím Morningstar a/nebo jeho informačních zdrojů; (2) nesmí být dále reprodukovány a distribuovány; (3) správnost, úplnost a aktuálnost dat nemůže být garantována. Morningstar ani jeho informační zdroje neodpovídají za jakékoli případné ztráty, které vyplývají z používání těchto informací.

Podrobnosti o fondu

- ▶ **Správní poplatek** 1,50% p.a.
- ▶ **Vstupní poplatek** 5,25% z prodejní ceny
- ▶ **Přijímání pokynů** denně do 17 hodin
- ▶ **Ocenění denně** v 11 hodin
- ▶ **Minimální investice (USD)*** 5000
- ▶ **Konec účetního období** 31. března
- ▶ **Benchmark:** MSCI Asia ex-Japan Small Cap **
- ▶ **Manažerská společnost:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Dividendy** ročně (červenec)
- ▶ **Pravidelný spořicí plán** N/A
- ▶ **Založení fondu** 21/11/1997[^]
- ▶ **Počáteční cena (USD)** 10
- ▶ **ISIN** LU0082770016
- ▶ **Celkový počet investic** 127
- ▶ **Investiční poradce** Halbis Capital Management (Hong-Kong) Limited

* nebo ekvivalent [^]Před 25/11/02 byl název fondu Asian Opportunities. **Zdroj: MSCI. Informace MSCI jsou určeny výhradně k interním účelům. Nesmí být v žádné formě reprodukovány nebo dále šířeny, ani používány k vytváření finančních nástrojů nebo produktů nebo indexů. Informace MSCI jsou poskytovány „tak jak jsou“ a uživatel těchto informací přebírá veškeré riziko použití těchto informací nebo poskytnutí povolení k použití těchto informací. MSCI, ani žádná z jejích přidružených společností nebo jiná osoba zabývající se nebo související se sestavováním, výpočtem nebo vytvářením zpráv MSCI (souhrnně „Strany MSCI“) neposkytuje žádnou výslovně uvedenou nebo mlčky předpokládanou záruku nebo vyjádření pokud jde o tyto zprávy nebo výsledky, které budou získány jejich použitím. Strany MSCI tímto výslovně odmítají veškeré záruky (včetně, bez omezení, všech záruk původnosti, přesnosti, úplnosti, včasnosti, neporušení zákona, obchodovatelnosti a vhodnosti pro daný účel) pokud jde o tyto informace. Bez omezení výše uvedeného neponese žádná Strana MSCI v žádném případě odpovědnost za jakékoliv přímé, nepřímé, zvláštní, nahodilé, trestní, následné nebo jiné škody (včetně, bez omezení, ušlého zisku), a to i v případě, že o nich byla informována nebo mohla možnost těchto škod předpokládat jiným způsobem.

10 největších investic (31. prosince 2009)

Název	Podíl	Odvětví
1 Skyworth Digital	3,34%	Produkty pro volný čas
2 Indofood Sukses MAK TBK PT	1,99%	Výrobci potravinářských výrobků
3 Comba Telecom Systems	1,97%	Technologický hardware a přísluř.
4 CNPC Hong Kong Ltd (135)	1,86%	Výrobci ropy a plynu
5 AAC Acoustic Technology Hold	1,72%	Elektronika a elektrická zařízení
6 Lupin Limited 01Apr2015	1,69%	Farmaceutika a biotech.
7 China State Construction Int'l (1,65%	Stavební materiály
8 Trinity Ltd (891)	1,55%	Všeobecný maloobchod
9 Gujarat NRE Coke Ltd 01-Apr-2015	1,49%	Průmyslové kovy
10 Hyundai Mobis (12330)	1,48%	Automobily a součástky
	18,73%	

Složení portfolia (31. prosince 2009)

Země	Podíl
Taiwan	22,13%
Čína	19,66%
Jižní Korea	16,27%
Hongkong	12,82%
Indie	10,04%
Singapur	5,35%
Indonésie	3,98%
Malajsie	2,98%
Thajsko	2,06%
Ostatní	1,11%
Hotovost	3,60%
	100,00%

Kontakt

HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Königsallee 21/23, D-40212 Düsseldorf
Tel.: +49 (0)211 910 3889, Fax: +49 (0)211 910 1775, Email: fonds@hsbctrinkaus.de

Koupi můžete realizovat prostřednictvím našeho smluvního finančního zprostředkovatele, který vás o této nabídce informoval.

V případě nejasností kontaktujte:

HSBC Bank plc – pobočka Praha, Millennium Plaza,
V Celnici 10, 117 21 Praha 1

Bezplatná linka: 800 118 150

Přímé linky 221 033 552-7

Fax: 221 033 520

Email: invest.cz@hsbc.com

Je důležité zdůraznit, že cena akcií a výnos z nich se mohou snižovat i zvyšovat a nejsou tedy garantovány, a tudíž investor nemusí získat zpět původně investovanou částku. **Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.** Změny v měnových kurzech, zejména tam, kde jsou vlastněny zahraniční cenné papíry, mohou také ovlivnit hodnotu Vaší investice. Investice do rozvíjejících se trhů obnáší již ze samotné podstaty vyšší míru rizika s pravděpodobností vyšších výkyvů v porovnání s trhy již zavedenými. Vždy doporučujeme, aby byly jakékoliv držené akcie chápány jako střednědobé až dlouhodobé (minimálně pět let nebo více). Informace jsou vztaheny k 31.12.2009, není-li uvedeno jinak. Všechny údaje se vztahují ke třídě akcií A. **Pokyny k nákupu podílů v HSBC Global Investment Funds jsou přijímány na základě prospektu a poslední pololetní nebo výroční zprávy o hospodaření. Tyto dokumenty mohou být vyžádány od HSBC Bank plc - pobočka Praha, Millennium Plaza, V Celnici 10, 117 21, Praha 1 a na internetu na adrese www.assetmanagement.hsbc.com/cz.** Cenné papíry představující podíly ve fondech řady SICAV nebyly a nebudou registrovány podle zákona o amerických cenných papírech z roku 1933 a nebudou nabídnuty k prodeji ani nebudou prodávány ve Spojených Státech Amerických, na jejich územích, územích jimi ovládaných, ani v žádné z oblastí podléhající jurisdikci USA, či jejich občanům, vyjma transakcí, které neporušují právo cenných papírů Spojených Států Amerických. Telefonní hovory mohou být monitorovány a/nebo zaznamenávány za účelem zlepšení našich služeb.

HSBC Global Investment Funds jsou nabízeny na základě jednotné evropské licence.