

## Profil fondu

- ▶ **Fond investuje do vládních dluhopisů, kvazi-vládních a podnikových dluhopisů investičního stupně denominovaných v eurech.**
- ▶ **Fond je spravován na základě aktivního fundamentálního investičního přístupu a využívá různé zdroje výkonnosti.**
- ▶ **Fond je spravován velmi zkušeným investičním týmem s rozsáhlými výzkumnými a analytickými kapacitami.**

## Investiční cíl

Tento fond investuje minimálně dvě třetiny svých nepeněžních aktiv za účelem celkové návratnosti do diverzifikovaného portfolia cenných papírů investičního stupně s pevným výnosem (např. dluhopisy) a jiných podobných cenných papírů z celého světa, které jsou denominovány v eurech. Fond usiluje primárně o investice do cenných papírů emitovaných na rozvinutých trzích, například v zemích OECD.

## Statistika fondu (31. prosince 2009)

<b>Velikost fondu v mil. (EUR)</b>	62,55
<b>Obrat portfolia *</b>	0,97
<b>Volatilita **</b>	3,70
<b>Tracking Error **</b>	2,60
<b>Information Ratio **</b>	0,04

„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 - Jean Philippe Munch

Portfolio manažer, Fixed Income, Halbis Capital Management (France)

Jean-Phillipe je portfolio manažer pro investice s fixním výnosem společnosti Halbis a v odvětví pracuje od roku 1987. Před svým příchodem do společnosti Halbis v roce 2004 pracoval jako obchodník u Credit Industriel & Commercial. Jean-Phillipe získal akademický titul (Masters) ve finančnictví na University of Paris II a je diplomovaným mezinárodním finančním analytikem s diplomem ze SFAF.



\* 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 EUR (% 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 EURO CORE BOND	14,3	0,8	0,3	-0,8	4,1

Výkonnost za období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let	2009	2008	2007	2006
Fond	-0,5	0,8	6,6	14,3	15,6	19,4	14,3	0,8	0,3	-0,8
Morningstar mean	-0,2	0,6	4,5	5,6	7,0	9,4	5,6	1,0	0,2	-0,8
Benchmark	-0,6	0,4	4,1	6,9	15,2	20,8	6,9	6,2	1,4	0,0
Pořadí fondu	225/344	100/339	67/332	29/311	30/250	17/189	29/311	213/311	173/299	134/270
Pořadí fondu dle čtvrtin	3	2	1	1	1	1	1	3	3	2

**\* 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 EUR 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. Zdroj benchmarku: Datastream. Výkonnost před 07/04/2003 se vztahuje k HSBC AM Euro Investment Grade Bond (A) v EUR, ze kterého byl tento fond vytvořen. Pojem pořadí ve čtvrtině je pojem široce používán ve oblasti finančních služeb ke srovnání výkonnosti fondu s konkurencí. Např. čtvrtina 1 znamená, že se fond nachází mezi 25% nejlepšími fondy na trhu, čtvrtina 4 znamená, že se nachází ve čtvrtině poslední. 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** 0,75% 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:** Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index
- ▶ **Manažerská společnost:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Dividendy** ročně (červenec)
- ▶ **Pravidelný spořicí plán** N/A
- ▶ **Založení fondu** 11/02/2002<sup>^</sup>
- ▶ **Počáteční cena (EUR)** 15
- ▶ **ISIN** LU0165129312
- ▶ **Celkový počet investic** 79
- ▶ **Investiční poradce** Halbis Capital Management (France)

\* nebo ekvivalent. <sup>^</sup>Výkonnost před 07/04/2003 se vztahuje k HSBC AM Euro Investment Grade Bond (A) v EUR, ze kterého byl tento fond vytvořen. Benchmarkem (srovnávacím indexem) fondu byl do 02/11/2008 100% Lehman Brothers Euro Aggregate, 03/11/2008 byl změněn na Barclays Capital Euro-Aggregate.

## 10 největších investic (31. prosince 2009)

Název	Podíl	Měna
1 BTP 4.25% 02/15	4,82%	EUR
2 OAT 4.75% 25/04/35	3,90%	EUR
3 BUND 4.25% 07/14	3,51%	EUR
4 BELGIUM 2% 03/2012	3,26%	EUR
5 NEDERLAND 4% 07/19	3,06%	EUR
6 BUND 4% 04/07/16	2,96%	EUR
7 OAT 3.25% 2016	2,82%	EUR
8 BTP 4% 01/02/2037	2,76%	EUR
9 DNB BOLIK 4.625% 12	2,58%	EUR
10 GE 3.75% 22/07/2014	2,58%	EUR
	<b>32,25%</b>	

## Složení portfolia (31. prosince 2009)

Splatnost	Podíl	Benchmark
Krátkodobé dluhopisy	21,89%	22,07%
Střednědobé dluhopisy	51,44%	53,35%
Dlouhodobé dluhopisy	25,46%	24,58%
Hotovost	1,21%	0,00%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Krátkodobé dluhopisy: < 5 let

Střednědobé dluhopisy: 5 - 15 let

Dlouhodobé dluhopisy: > 15 let

## 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](mailto: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](mailto: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](http://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.