

Profil fondu

- ▶ **Fond investuje převážně do dluhopisů s vysokým výnosem denominovaných v eurech.**
- ▶ **Základ investičního procesu představuje výběr titulů, který bazíruje na výsledcích globální analýzy, a alokace provedená s ohledem na ekonomickou situaci.**
- ▶ **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 s pevným výnosem (např. dluhopisů) neinvestičního stupně a jiných podobných cenných papírů (obvykle nazývaných vysoce výnosné cenné papíry), které jsou denominovány v eurech. Tento podfond může také investovat do cenných papírů s pevným příjmem v jiných evropských měnách, včetně britských liber.

Statistika fondu (31. prosince 2009)

Velikost fondu v mil. (EUR)	144,28
Obrat portfolia *	0,83
Volatilita **	10,98
Tracking Error **	6,61
Information Ratio **	-0,11

„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 - Philippe Igigabel

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

Phillipe Igigabel je portfolio manažer pro investice s pevným výnosem a v odvětví pracuje již od roku 2000, kdy začal pracovat pro Halbis v Paříži. Philippe má titul inženýra z Ecole Nationale Supérieure de Techniques Avancées a absolvoval postgraduální studia v teorii a aplikacích pravděpodobnosti se zaměřením na finančníctví na University of Paris IV. Je držitelem koncese CFA.



* Zdroj: HSBC, při výpočtu se používá nižší z hodnot prodeje a nákupu 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 HIGH YIELD BOND	55,6	-27,9	-1,5	6,9	5,3

Výkonnost za období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let	2009	2008	2007	2006
Fond	1,5	2,3	19,2	55,6	10,6	24,6	55,6	-27,8	-1,5	6,9
Morningstar mean	2,7	4,2	23,9	59,5	4,1	17,5	59,5	-33,4	-2,0	7,3
Benchmark	2,1	3,5	22,9	68,2	13,2	30,2	68,2	-31,5	-1,8	8,1
Pořadí fondu	21/26	25/26	21/26	15/25	7/24	7/21	15/25	7/27	9/26	16/24
Pořadí fondu dle čtvrtin	4	4	4	3	2	2	3	2	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 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 fondu před 07/04/2003 se vztahuje k HSBC AM European High Yield (A) v EUR, ze kterého byl fond vytvořen. Pojem pořadí ve čtvrtině je pojem široce používaný 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** 1,20% 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:** 100% MERRILL LYNCH Euro High Yield Constraint BB-B
- ▶ **Manažerská společnost:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Dividendy** ročně (červenec)
- ▶ **Pravidelný spořicí plán** N/A
- ▶ **Založení fondu** 27/10/1999[^]
- ▶ **Počáteční cena (EUR)** 15
- ▶ **ISIN** LU0165128348
- ▶ **Celkový počet investic** 98
- ▶ **Investiční poradce** Halbis Capital Management (France)

* nebo ekvivalent. [^]Výkonnost fondu před 07/04/2003 se vztahuje k HSBC AM European High Yield (A) v EUR, ze kterého byl fond vytvořen.

10 největších investic (31. prosince 2009)

Název	Podíl	Měna
1 FIAT FIN 5.625 06/17	3,87%	EUR
2 BOMBARDIER 7.25 2016	3,83%	EUR
3 NORDIC TEL 8.25 16 R	3,77%	EUR
4 MICHELIN 6.375 12/33	3,64%	EUR
5 LINDE 7.375% 07/66	3,44%	EUR
6 FRESENIUS 8.75% 15	3,10%	EUR
7 NEXANS 5.75% 05/17	3,02%	EUR
8 CL CAP 7.047 04/12	2,65%	EUR
9 FORTIS 4.625 10/14 R	2,22%	EUR
10 HEIDELBERG 7.625% 12	2,11%	EUR
	31,66%	

Složení portfolia (31. prosince 2009)

Splatnost	Podíl	Benchmark
Krátkodobé dluhopisy	26,90%	43,15%
Střednědobé dluhopisy	66,00%	54,78%
Dlouhodobé dluhopisy	3,27%	2,07%
Hotovost	3,83%	0,00%
	100,00%	100,00%

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

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.