

Profil fondu

- ▶ Tento fond nabízí investorům přístup k dlouhodobým investičním příležitostem tureckého akciového trhu.
- ▶ Portfolio management se snaží využívat tržní nerovnováhy a investuje na základě aktivního fundamentálního investičního přístupu do titulů, které by měly v dlouhodobém horizontu nabídnout nadprůměrnou výkonnost.
- ▶ Fond je spravován malým týmem investičních profesionálů s rozhodovacími pravomocemi. Tým je podporován více než 200 investičními odborníky na rozvíjející se trhy ve 14 zemích světa.

Investiční cíl

Tento fond usiluje o dlouhodobou návratnost z kapitálového růstu a příjem investováním nejméně dvou třetin svých nepeněžních aktiv do akcií společností, které jsou primárně denominovány v tureckých lirách a které jsou emitovány společnostmi, které jsou oficiálně kótovány na hlavní burze v Turecku a rovněž těch, které vyvíjejí v Turecku převažující část svých obchodních aktivit.

Statistika fondu (31. prosince 2009)

Velikost fondu v mil. (EUR)	19,40
Obrat portfolia *	1,82
Volatilita **	39,08
Tracking Error **	19,42
Information Ratio **	-0,17

„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 - Namik Aksel

Chief Investment Officer (Turecko), HSBC Global Asset Management.

Namik Aksel je ředitelem pro investice společnosti HSBC Global Asset Management (Turecko) a v odvětví pracuje již od roku 1993. Před svým příchodem do HSBC v roce 2004 pracoval jako asistent vedení společnosti pro Yapı Kredi Asset Management, kde byl odpovědný za správu majetku ve výši než 2 miliardy USD. Získal titul BA v řízení obchodu na Bogazici University a je členem turecké asociace Institutional Investment Managers Association.



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

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

Výkonnost fondu v EUR (% změna)

Výkonnost za období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	Zahájení	2009	2008	2007	2006
Fond	19,9	9,0	40,7	101,5	29,9	76,5	101,5	-48,3	24,7	-4,8
Morningstar mean	21,5	9,3	41,3	97,6	17,3		97,6	-60,0	48,6	-11,6
Benchmark	18,8	8,2	37,4	81,2	43,3		81,2	-43,1	39,0	-6,7
Pořadí fondu	14/16	9/15	10/15	3/15			3/15	0/13		
Pořadí fondu dle čtvrtin	4	3	3	1			1	1		

* 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. Použitý sektor Morningstar Offshore and International Funds, Asset Alloc Turkey Neutral. Pojem pořadí ve čtvrtině je pojem široce používán 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** 1,35% 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 TURKEY **
- ▶ **Manažerská společnost:** HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Dividendy** ročně (červenec)
- ▶ **Pravidelný spořicí plán** N/A
- ▶ **Založení fondu** 22/03/2005 ^
- ▶ **Počáteční cena (EUR)** 10
- ▶ **ISIN** LU0213961682
- ▶ **Celkový počet investic** 32
- ▶ **Investiční poradce** HSBC Portfoy Yonetimi A.S.

* nebo ekvivalent ** 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 jejich 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. ^ Před 11/07/2008 byl název fondu Turkish Convergence. K 11/07/2008 se změnila investiční strategie fondu na čistě akciový fond. Před tímto datem fond investoval jako do cenných papírů s pevným výnosem, tak do dluhopisů.

10 největších investic (31. prosince 2009)

	Název	Podíl	Odvětví
1	Turkiye Garanti Bankasi	9,90%	Banky
2	Turkiye Is Bankasi	9,52%	Banky
3	AKBANK	7,50%	Banky
4	Turkiye Halk Bankasi	6,68%	Banky
5	Turkcell Iletisi	5,64%	Mobilní komunikace
6	Aksigorta	4,84%	Neživotní pojištění
7	Eregli Demir Celik	4,73%	Průmyslové kovy
8	Asya Katilim Bankasi	4,10%	Banky
9	Tekfen Holding	4,08%	Všeobecné finančnictví
10	Yapi ve Kredi Bankasi	3,47%	Banky
		60,45%	

Složení portfolia (31. prosince 2009)

	Podíl
Akcie	98,99%
Stav peněžních prostředků	1,01%
	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.