

Profil funduszu

- Subfundusz oferuje inwestorom dostęp do długoterminowych możliwości inwestycyjnych rynku akcji jednego z największych krajów na świecie.
- Celem Subfunduszu jest osiągnięcie wyników lepszych niż indeks odniesienia (benchmark) w długim okresie poprzez lokowanie środków w duże rosyjskie spółki o ugruntowanej pozycji rynkowej.
- Subfundusz jest aktywnie zarządzany przez zespół specjalistów, wspieranych przez ponad 200 profesjonalistów zajmujących się inwestowaniem na rynkach wschodzących zlokalizowanych w 14 krajach.

Cel inwestycyjny

Subfundusz dąży do uzyskania długookresowego wzrostu kapitału poprzez inwestowanie głównie w skoncentrowany portfel zawierający akcje i papiery wartościowe równoważne z akcjami spółek, mających siedzibę i notowanych na głównych giełdach lub innych Rynkach regulowanych Rosji, jak również spółek, prowadzących znaczną lub główną część swojej działalności gospodarczej w tym kraju.

Statystyka funduszu (stan na 29/02/2012)

Wielkość funduszu w milionach (USD)	652.84
Obroty funduszu *	56.00%
Zmienność **	35.51%
Tracking Error **	13.59%
Information Ratio **	-0.28

„Zmienność” oznacza względną stopę zmian ceny danego papieru wartościowego.

„Tracking error” oznacza zmienność różnicy między wynikiem danego funduszu a wynikiem stopy odniesienia.

„Information ratio” oznacza relację zysku i ryzyka.

Zarządzający - Douglas Helfer

Starszy Zarządzający Funduszem
Douglas Helfer jest Starszym Zarządzającym Funduszami regionu Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA) w HSBC. Zanim w 2006 r. dołączył do grona pracowników HSBC, był zatrudniony w F&C, gdzie odpowiadał za inwestycje w Europie Wschodniej i Środkowej oraz w Afryce. Ukończył studia o Związku Radzieckim i Europie Wschodniej na Uniwersytecie Kolorado z dyplomem licencjata, rusycystykę na Uniwersytecie Londyńskim oraz finanse na Uniwersytecie City w Londynie z dyplomem magistra.



* Źródło: HSBC, obliczane z uwzględnieniem niewielkiej wartości sprzedaży i kupna.

** Źródło: HSBC, w oparciu o miesięczne zyski w ciągu ostatnich 3 lat.

Wyniki w USD (zmiana %)*

Okres	28/02/2011 - 29/02/2012	26/02/2010 - 28/02/2011	27/02/2009 - 28/02/2010	29/02/2008 - 27/02/2009	28/02/2007 - 29/02/2008
HSBC GIF RUSSIA EQUITY	-16.3	36.8	164.7	-75.0	N/A

Okres	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	3 lata	Od powstania	2012	2011	2010	2009
Fundusz	8.5	11.1	-0.3	-16.3	203.2	-23.5	26.2	-27.5	23.7	145.9
Średnia Morningstar	9.1	11.8	1.0	-15.8	194.4		24.0	-28.0	25.4	140.4
Stopa odniesienia	8.7	10.9	2.1	-10.8	237.1	-22.4	26.8	-23.5	28.4	142.9
Pozycja kwartyla	3	3	3	3	2		2	2	3	2

Przedstawione wyniki dotyczą jednostek uczestnictwa klasy A.

*Powyższe dane są danymi historycznymi i nie powinny być traktowane jako wyznacznik przyszłych rezultatów. Wartość inwestycji i zyski, jakie one przynoszą, mogą zarówno rosnąć, jak i spadać. Powyższe dane są kalkulowane w dolarach amerykańskich, wpływ na wartość inwestycji mają więc zmiany kursów walut.

Źródło: Morningstar, porównanie cen zakupu, reinwestowany zysk brutto. Dane na temat funduszu do dnia 29/02/2012. Morningstar korzystał z danych zagranicznych funduszy inwestycyjnych, Russia Equity. Ze skutkiem od 5 listopada 2010 r. sektor Morningstar uległ zmianie z Equity Russia & CIS na Russia Equity. Wszelkie wyniki podawane po tej dacie odnoszą się do nowego sektora. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż pozycja kwartyla to szeroko stosowany w finansach termin służący określeniu wyniku danego funduszu w ramach sektora. Przykładowo pozycja 1 oznacza fundusz należący do 25% najlepszych spośród funduszy danego sektora, a pozycja 4 - fundusz zajmujący miejsce w ostatnich 25% rankingu. Zysk całkowity, mediana wyników i rankingów sektora – Data Source: Morningstar 2010, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym materiale: 1) są własnością Morningstar i/lub dostawców danych, 2) nie mogą być kopiowane lub dystrybuowane oraz 3) ich rzetelność, kompletność oraz aktualność nie są gwarantowane. Ani Morningstar, ani żaden z dostawców danych do niniejszego materiału nie jest odpowiedzialny za szkody lub straty wynikłe z wykorzystania zawartych w tym materiale informacji.

Szczegóły funduszu

- ▶ **Oplata za zarządzanie** 2,00% (E)
- ▶ **Maksymalna opłata manipulacyjna** 5.54%
- ▶ **Dealing** 10:00 (CET)
- ▶ **Wycena** 17:00 (CET)
- ▶ **Minimalna pierwsza wpłata** 1000 USD*
- ▶ **Koniec roku finansowego** 31 marca
- ▶ **Stopa odniesienia** MSCI RUSSIA 10/40**
- ▶ **Spółka zarządzająca** HSBC Investments Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Doradztwo inwestycyjne** HSBC Global Asset Management (UK) Limited
- ▶ **Dywidendy** roczne
- ▶ **Regularne programy oszczędzania** niedostępne
- ▶ **Data powstania** 17/12/2007
- ▶ **Cena początkowa** 10 USD
- ▶ **Kod ISIN** LU0329931256 (EC)
- ▶ **Liczba spółek w funduszu** 32

* lub ekwiwalent w PLN.

** Źródło: MSCI. Informacje z MSCI mogą być wykorzystywane jedynie do użytku wewnętrznego, nie mogą być powielane ani rozpowszechniane w żadnej formie oraz nie mogą być wykorzystywane do tworzenia jakichkolwiek instrumentów finansowych i produktów czy też indeksów. Informacje z MSCI prezentowane są na podstawie faktycznych danych i użytkownicy tych informacji przejmują całkowite ryzyko związane z ich wykorzystaniem. Ani MSCI, ani żadna ze spółek stowarzyszonych czy osób zaangażowanych w lub powiązanych z opracowaniem, wprowadzaniem danych lub tworzeniem informacji dla MSCI (oraz spółek z Grupy MSCI) nie daje jakiegokolwiek gwarancji w związku z rezultatami wykorzystania powyższych danych. Spółki z Grupy MSCI niniejszym wyraźnie podkreślają, że nie dają jakiegokolwiek gwarancji (uwzględniając wszystkie rodzaje gwarancji bez wyjątków, a więc gwarancje co do oryginalności, dokładności, kompletności, aktualności, nienaruszalności oraz kondycji) w związku z wykorzystaniem tych informacji. W żadnych okolicznościach jakkolwiek spółka z Grupy MSCI nie ponosi odpowiedzialności wobec jakichkolwiek bezpośrednich, pośrednich, specjalnych, karnych, przypadkowych, ważnych czy innych szkód (uwzględniając, bez ograniczeń, straty zysków) nawet, jeżeli zostałyby o tym powiadomiona lub gdyby mogła przewidzieć możliwość wystąpienia takich szkód.

10 najważniejszych pozycji (stan na 29/02/2012)

Spółka	Waga	Sektor
1 Sberbank of Russia	9.93%	Banki
2 Gazprom	9.78%	Prod. ropy naft. i gazu ziem.
3 Lukoil Oil Co	9.56%	Prod. ropy naft. i gazu ziem.
4 OAO Rosneft Oil Co	6.81%	Prod. ropy naft. i gazu ziem.
5 AO Tatneft	4.90%	Prod. ropy naft. i gazu ziem.
6 JSC MMC Norilsk Nickel	4.68%	Przemysł metalowy
7 NovaTek OAO	4.57%	Prod. ropy naft. i gazu ziem.
8 VTB Bank OJSC	4.38%	Banki
9 Surgutneftegaz	3.86%	Prod. ropy naft. i gazu ziem.
10 Uralkali JSC	3.61%	Przemysł chemiczny
	62.09%	

Kompozycja portfela (stan na 29/02/2012)

Sektor	Fundusz
Ropa naft. i gaz ziemny	42.11%
Materiały podstawowe	20.55%
Finanse	16.90%
Telekomunikacja	6.54%
Przemysł	3.83%
Usługi	3.02%
Dobra użyteczności publicznej	2.12%
Dobra konsumpcyjne	1.00%
Pozostałe	2.33%
Gotówka	1.60%
	100.00%

Dane kontaktowe

Przedstawicielem HSBC Global Investment Funds w Polsce jest HSBC Bank Polska S.A. W przypadku pytań, prosimy o kontakt:
HSBC Bank Polska S.A., Budynek Wolf Marszałkowska, ul. Marszałkowska 89, 00-693 Warszawa. Tel.: +48 22 354 0640, Fax: +48 354 0510

Niniejsza oferta nie jest dostępna dla obywateli Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz osób tam mieszkających lub pracujących.

Niniejsza broszura jest wyłącznie materiałem informacyjnym. Żadne z powyższych informacji zawartych w niniejszej broszurze nie stanowią doradztwa inwestycyjnego, analiz finansowych, rekomendacji, w tym podatkowych, prawnych lub księgowych. Potencjalni inwestorzy są całkowicie odpowiedzialni za dokonywanie własnych, niezależnych ocen i analiz produktów, inwestycji i transakcji dotyczących funduszu, i nie powinni polegać na informacjach zawartych w niniejszej broszurze jak na poradach inwestycyjnych.

Wartość aktywów netto funduszu prezentowanego w niniejszej broszurze cechuje się lub może się cechować dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszu lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem. Zainwestowanie w fundusz wiąże się z wysokim poziomem ryzyka i jest odpowiednie wyłącznie dla doświadczonych inwestorów, którzy w pełni rozumieją ryzyko związane się z tego rodzaju inwestycjami, w tym ryzyko utraty całości kapitału, oraz są w stanie je ponieść. Prezentowany w niniejszej broszurze fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego, a przedstawione w niniejszej broszurze wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Ich wartość oraz zwrot z nich osiągany mogą maleć ze szkodą dla interesów inwestora. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Zmiany kursów walut i stóp procentowych mogą wywierać niekorzystny wpływ na wartość inwestycji oraz osiągany z nich zwrot. Prawnie wiążące informacje o funduszu, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu, który, podobnie jak skrót prospektu, jest dostępny nieodpłatnie i w języku polskim w placówkach dystrybutorów funduszu oraz na stronie internetowej www.assetmanagement.hsbc.com/pl.

Grupa HSBC może na własny rachunek nabywać i posiadać aktywa, które w innym razie mogłyby zostać nabyte przez Fundusz. Może je również przyporządkować innemu klientowi lub jednostce stowarzyszonej z Grupą HSBC. Ponadto, członkowie Grupy HSBC mogą oferować możliwości dokonywania wspólnych inwestycji komandytariuszom, osobom trzecim lub członkom Grupy HSBC, działającym na własny rachunek. Sytuacje takie stanowią konflikt interesów. Grupa HSBC stosuje wewnętrzne rozwiązania służące identyfikowaniu potencjalnych konfliktów interesów oraz zarządzaniu nimi.

Niniejsza broszura została opracowana na podstawie informacji uzyskanych ze źródeł uznanych za wiarygodne, które jednak nie zostały niezależnie zweryfikowane. Wszystkie wykresy i diagramy pochodzą z publicznie dostępnych źródeł lub opierają się na informacjach własnych. HSBC Bank Polska S.A. nie składa żadnych oświadczeń ani nie udziela żadnych gwarancji jakiegokolwiek rodzaju i nie bierze na siebie żadnej odpowiedzialności za dokładność i kompletność jakiegokolwiek informacji, stwierdzeń, założeń lub projekcji zamieszczonych w niniejszej broszurze, ani za jakąkolwiek stratę lub szkodę (bezpośrednią, pośrednią, wtórną lub jakąkolwiek inną) powstałą w wyniku polegania na treści niniejszej broszury. W każdym czasie treść i wygląd niniejszej broszury mogą zostać zmienione bez uprzedzenia.

Tabela opłat funduszu dostępna jest w oddziałach Dystrybutorów. Dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych podlegają opodatkowaniu. Poziom i podstawa opodatkowania mogą ulegać zmianom. W celu uzyskania informacji o zasadach opodatkowania inwestor powinien zasięgnąć opinii doradcy podatkowego. HSBC Bank Polska S.A. nie świadczy usług doradztwa podatkowego, jakiegokolwiek informacji na temat zasad opodatkowania uzyskane od HSBC Bank Polska S.A. nie mogą być traktowane jako doradztwo podatkowe.

Niniejsza broszura nie jest przeznaczona do udostępniania osobom fizycznym lub prawnym, ani do wykorzystywania jej przez te osoby, w krajach lub terytoriach, w których jej udostępnianie lub użytkowanie byłoby niezgodne z prawem lub innymi regulacjami.

Wydawca: HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 89. Miejsce wydania broszury: Warszawa.