

Profil funduszu

- ▶ **Subfundusz dąży do uzyskania wzrostu kapitału w długim okresie poprzez inwestowanie w akcje spółek amerykańskich i przyjęcie rygorystycznego procesu zarządzania ryzykiem.**
- ▶ **Celem Subfunduszu jest osiągnięcie ponadprzeciętnego zwrotu z kapitału przez koncentrację na trzech filarach inwestycyjnych: dynamicznej alokacji sektorowej, aktywnym doborze walorów oraz zarządzaniu rozmiarem zaangażowania na danym rynku.**
- ▶ **Subfundusz stosuje aktywny ilościowy styl zarządzania aktywami obejmujący wycenę oraz bieżącą analizę sygnałów z rynku w celu identyfikacji i wykorzystania wahań wycen.**

Cel inwestycyjny

Subfundusz inwestuje w celu maksymalizacji całkowitej stopy zwrotu głównie w zdywersyfikowany portfel walorów o stałym dochodzie (np. obligacji) o ratingu Investment Grade oraz inne podobne papiery wartościowe z całego świata denominowane w dolarach amerykańskich. Subfundusz będzie starał się inwestować przede wszystkim w papiery emitowane na rozwiniętych rynkach, takich jak kraje OECD. Subfundusz może również inwestować w finansowe instrumenty pochodne, takie jak walutowe kontrakty futures, opcje, swapy (w tym między innymi swapy ryzyka kredytowego oraz swapy przychodu całkowitego) oraz terminowe kontrakty walutowe.

Statystyka funduszu (stan na 29/02/2012)

Wielkość funduszu w milionach (USD)	168.66
Obroty funduszu *	188.00%
Zmienność **	19.08%
Tracking Error **	8.76%
Information Ratio **	-0.49

„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 - Francois Dossou

Zastępca Dyrektora Zespołu Zarządzających akcjami

Francois Dossou dołączył do grona pracowników HSBC w 1998 roku jako analityk odpowiedzialny za badania i inżynierię finansową. W 2004 roku dołączył do zespołu zarządzających akcjami, a od 2007 roku jest zastępcą dyrektora zespołu. Posiada dyplom ze statystyki i informatyki z Ecole Nationale de la Statistique et de l'information oraz dyplom z metod ilościowych w ekonomii i ekonometrii z Ecole des Hautes Etudes en Science Sociales.



* 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 US EQUITY	4.3	20.2	38.8	-42.2	2.5

Okres	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	3 lata	5 lat	2012	2011	2010	2009
Fundusz	4.3	9.7	11.8	4.3	74.0	3.1	8.0	3.1	9.7	23.7
Średnia Morningstar	4.5	11.3	12.0	2.2	80.5	-1.6	9.6	-2.1	11.2	29.5
Stopa odniesienia	4.3	10.1	13.3	5.1	97.9	8.2	9.0	2.1	15.1	26.5
Pozycja kwartyla	3	3	3	2	3	2	4	1	4	3

Przedstawione wyniki dotyczą jednostek uczestnictwa klasy P.

*Powyższe dane są danymi historycznymi i nie powinny być traktowane jako wyznacznik przyszłych rezultatów. Wartość inwestycji i zyski, jakie one przyniosą, 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, US Large-Cap Blend Equity. Ze skutkiem od 5 listopada 2010 r. sektor Morningstar uległ zmianie z Eq North America to US Large-Cap Blend Equity. Wszelkie wyniki podawane po tej dacie odnoszą się do nowego sektora Źródło stopy odniesienia: Datastream. 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** S&P 500 COMPOSITE (RI)
- ▶ **Spółka zarządzająca** HSBC Investments Funds (Luxembourg) S.A.
- ▶ **Doradztwo inwestycyjne** HSBC Global Asset Management (France)
- ▶ **Dywidendy** roczne
- ▶ **Regulame programy oszczędzania** niedostępne
- ▶ **Data powstania** 16/01/1987[^]
- ▶ **Cena początkowa** 10 USD
- ▶ **Kod ISIN** LU0165081018 (EC)
- ▶ **Liczba spółek w funduszu** 120

* lub ekwiwalent w PLN.

[^] Przed 25/11/02 fundusz nosił nazwę North American Equity.

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

Spółka	Waga	Sektor
1 S&P 500 FUTURE 03-12 CME	7.09%	Pozostale
2 Apple Inc.	4.14%	Komputery i urządz. peryferyjne
3 Exxon Mobil Corp	3.25%	Paliwa
4 IBM	2.42%	Usługi IT
5 Microsoft Corp	2.20%	Oprogramowanie
6 ChevronTexaco Corp	1.98%	Paliwa
7 Wal-Mart Stores Inc	1.66%	Food & Staples Retailing
8 Philip Morris International Inc.	1.62%	Przemysł tytoniowy
9 Wells Fargo & Co	1.62%	Banki komercyjne
10 Pfizer Inc	1.54%	Farmaceutyczny
	27.52%	

Kompozycja portfela (stan na 29/02/2012)

Sektor	Fundusz
IT	18.19%
Finanse	13.10%
Dobra konsumpcyjne trwale	11.38%
Dobra konsumpcyjne podstawowe	10.99%
Przemysł	10.81%
Energetyka	9.87%
Ochrona zdrowia	9.86%
Dobra użyteczności publicznej	3.87%
Usługi telekomunikacyjne	2.71%
Pozostale	9.22%
	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 wiążące 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 szkoda 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 jakichkolwiek informacji, stwierdzeń, założeń lub projekcji zamieszczonych w niniejszej broszurze, ani za jakkolwiek 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.