

## HSBC Global Investment Funds

# TURKEY EQUITY

Monatlicher Bericht 31 März 2022 | Anteilklasse AC

### Anlageziel

Der Fonds strebt langfristig Kapitalwachstum und Erträge an, indem er in ein Portfolio aus türkischen Aktien investiert.

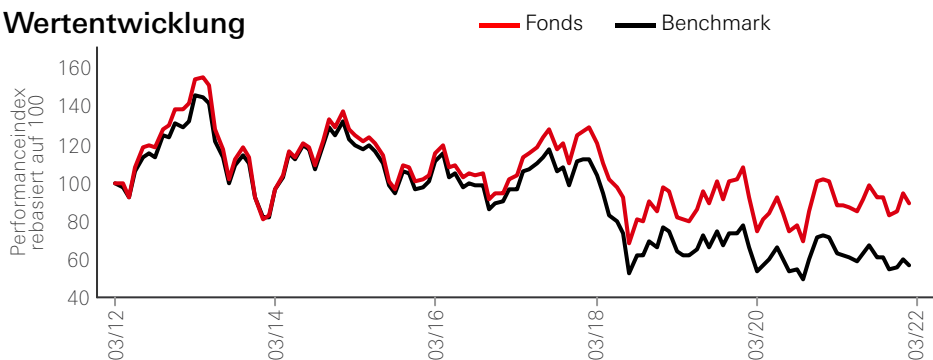
### Anlagestrategie

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds hauptsächlich in Aktien (oder aktienähnliche Wertpapiere) von Unternehmen jeder Größe, die in der Türkei ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und der Nutzung von Derivaten finden Sie im Prospekt.

### Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Wert investierbarer Wertpapiere kann sich im Laufe der Zeit aufgrund einer Vielzahl von Faktoren ändern, insbesondere politische und wirtschaftliche Neuigkeiten, Regierungspolitik, demografische, kulturelle und bevölkerungsbezogene Veränderungen, Natur- oder von Menschen verursachte Katastrophen usw.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

### Wertentwicklung



### Anteilklasse and Tracking Error Details

#### Wesentliche Kennzahlen

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| NAV je Anteil           | <b>EUR 20,27</b> |
| Wertentwicklung 1 Monat | <b>10,57%</b>    |
| Volatilität 3 Jahre     | <b>32,50%</b>    |

#### Fondsfakten

|                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| UCITS V-konform               | <b>Ja</b>              |
| Behandlung von Dividenden     | <b>Thesaurierend</b>   |
| Handel                        | <b>Täglich</b>         |
| Bewertungstermin              | <b>17:00 Luxemburg</b> |
| Basiswährung der Anteilklasse | <b>EUR</b>             |

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| Domizil         | <b>Luxemburg</b>       |
| Auflegungsdatum | <b>29 März 2005</b>    |
| Fondsvermögen   | <b>EUR 45.345.681</b>  |
| Benchmark       | <b>100% BIST 100</b>   |
| Fondsmanager    | <b>Emin Yigit Onat</b> |

#### Gebühren und Kosten

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Mindestbetrag bei Erstanlage      | <b>USD 5.000</b> |
| Laufende Kostenquote <sup>1</sup> | <b>2,145%</b>    |

#### Codes

|                  |                     |
|------------------|---------------------|
| ISIN             | <b>LU0213961682</b> |
| WKN              | <b>A0D9FL</b>       |
| Bloomberg-Ticker | <b>HSHTRKC LX</b>   |

<sup>1</sup>Laufende Kostenquote, basiert auf Kosten über ein Jahr. Die Quote beinhaltet jährliche Verwaltungsgebühren und zugrunde liegende Transaktionskosten. Dieser Wert kann von Zeit zu Zeit variieren.

Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

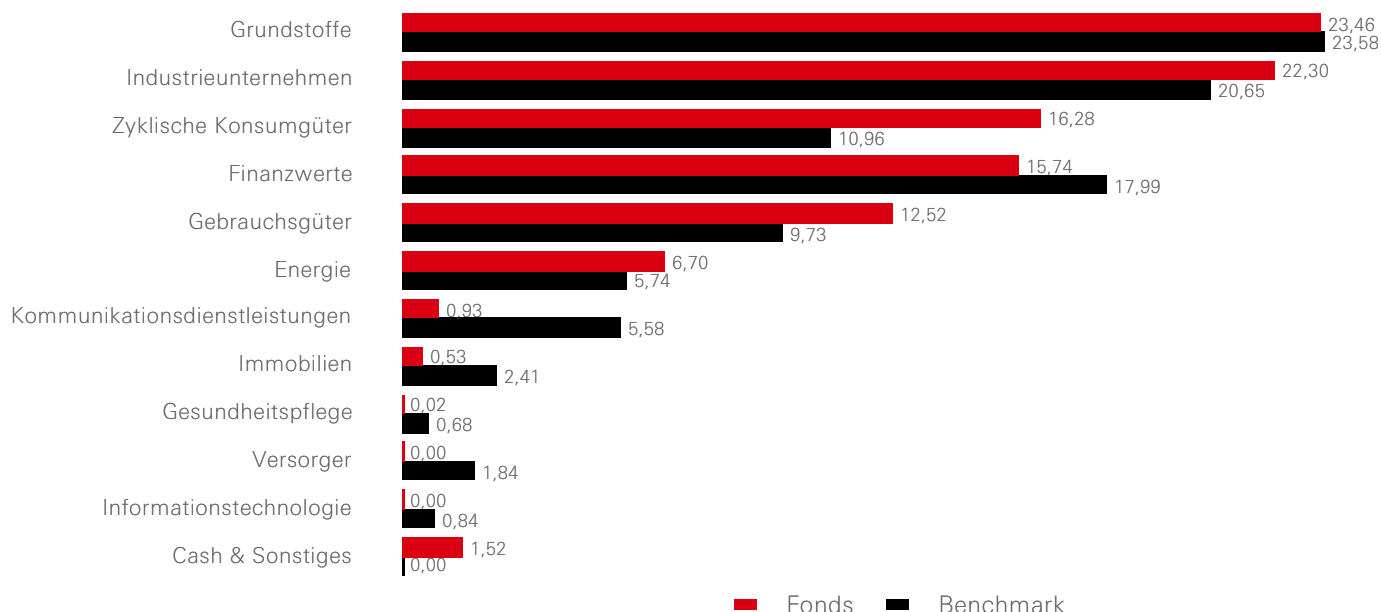
Dies ist eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und KIID, bevor Sie abschließende Anlageentscheidungen treffen. Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2022

| Wertentwicklung (%) | YTD          | 1 Monat      | 3 Monate     | 6 Monate    | 1 Jahr       | 3 Jahre<br>annualisiert | 5 Jahre<br>annualisiert | 10 Jahre<br>annualisiert |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>AC</b>           | <b>15,21</b> | <b>10,57</b> | <b>15,21</b> | <b>6,58</b> | <b>11,83</b> | <b>6,26</b>             | <b>-1,07</b>            | <b>-0,17</b>             |
| Benchmark           | 13,38        | 11,53        | 13,38        | 2,55        | -0,79        | -0,53                   | -8,19                   | -4,47                    |

| Rollierende Wertentwicklung (%) | 31/03/21-<br>31/03/22 | 31/03/20-<br>31/03/21 | 31/03/19-<br>31/03/20 | 31/03/18-<br>31/03/19 | 31/03/17-<br>31/03/18 | 31/03/16-<br>31/03/17 | 31/03/15-<br>31/03/16 | 31/03/14-<br>31/03/15 | 31/03/13-<br>31/03/14 | 31/03/12-<br>31/03/13 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AC</b>                       | <b>11,83</b>          | <b>17,17</b>          | <b>-8,43</b>          | <b>-31,93</b>         | <b>16,04</b>          | <b>-10,03</b>         | <b>-7,27</b>          | <b>28,63</b>          | <b>-36,97</b>         | <b>53,43</b>          |
| Benchmark                       | -0,79                 | 18,41                 | -16,24                | -38,00                | 6,90                  | -12,98                | -6,62                 | 23,63                 | -33,65                | 45,52                 |

| Aktienmerkmale                                    | Fonds | Benchmark | 3 Jahre Risikokennzahlen | AC     | Benchmark |
|---|-------|-----------|--------------------------|--------|-----------|
| Anzahl der Positionen ohne Barmittel              | 40    | 100       | Volatilität              | 32,50% | 32,41%    |
| Durchschnittliche Marktkapitalisierung (EUR Mio.) | 3.056 | 90.594    | Information ratio        | 1,96   | --        |
|   |       |           | Beta                     | 1,00   | --        |

#### Sektorallokation (%)



Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die dargestellte Wertentwicklung basiert auf Netto-Inventarwerten. Ein Ausgabeaufschlag und Ihr Depotpreis (soweit diese anfallen) sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Bei einer Anlagesumme von EUR 1.000 ist für die Anschaffung ein Ausgabeaufschlag in der Höhe von z.B. 5% zu berücksichtigen. Die dargestellte Wertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel um EUR 50. Zusätzlich fällt ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung an. Die tatsächlichen Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2022

| Top 10 Positionen            | Sektor                | Gewichtung (%) |
|------------------------------|-----------------------|----------------|
| KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D  | Grundstoffe           | 8,73           |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | Grundstoffe           | 8,27           |
| TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA  | Zyklische Konsumgüter | 7,01           |
| TURKIYE GARANTI BANKASI      | Finanzwerte           | 6,29           |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | Industrieunternehmen  | 6,14           |
| FORD OTOMOTIV SANAYI AS      | Zyklische Konsumgüter | 5,61           |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS    | Gebrauchsgüter        | 4,56           |
| TURK HAVA YOLLARI AO         | Industrieunternehmen  | 4,49           |
| KOC HOLDING AS               | Industrieunternehmen  | 4,39           |
| TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | Energie               | 4,15           |

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

## Angaben zu Risiken

- Der Fonds kann auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren, Wirtschaftssektoren und/oder Ländern konzentriert sein. Er ist infolgedessen möglicherweise volatil und kann ein höheres Verlustrisiko aufweisen als breiter diversifizierte Fonds.
- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Folgen Sie uns auf:



---

Für weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte Webseite:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/at](http://www.assetmanagement.hsbc.com/at)

---

### Glossar



## Index-Haftungsausschluss

Die Borsa Istanbul führt in Übereinstimmung mit dieser Vereinbarung kein Benchmarking durch und erklärt, dass die Borsa Istanbul weder die Verwendung des Index/der Indizes durch den Lizenznehmer sponsert, garantiert oder absichert, noch die Reihenfolge, die Richtigkeit und/oder die Vollständigkeit der für die Berechnung des Index verwendeten Daten garantiert. Die Borsa Istanbul kann auch nicht für Verluste oder Schäden verantwortlich gemacht werden, die dem Lizenznehmer oder Dritten aufgrund von Fehlern, Ausfällen, Verzögerungen, Auslassungen, Ungenauigkeiten bei der Datenübertragung oder der Einstellung der Datenverbreitung aus jedweden Gründen entstehen, oder für Fehler, Auslassungen, Verzögerungen und/oder Fahrlässigkeit bei der Berechnung und/oder Verbreitung der Indizes oder der Verwendung der Indizes als Benchmark für Instrumente für gemeinsame Anlagen.

## Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die Informationen ersetzen nicht den allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien sowie unter [www.assetmanagement.hsbc.at](http://www.assetmanagement.hsbc.at). Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

**Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 31 März 2022**