31 Ekim 2017

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

Fonun yatırım amacı, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde, kamu ve özel sektör borçlanma araçları yanında ters repo, borsa para piyasası ve mevduata yatırım yaparak getiri elde etmektir. Fon portföyünün en az % 80'ini devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, geri kalanı ile ters repo,mevduat, borsa para piyasası ve nakite yatırım yapar.

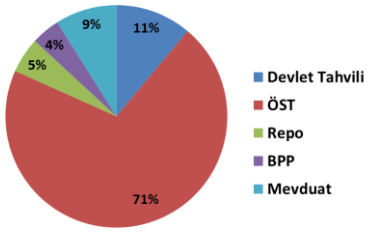
Fon Kodu:	HPT
Müşteri Risk Profili	Çok Düşük Risk
Fon Risk Değeri	1
Fon Kuruluş Tarihi	20/04/2012
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	406.100
Pay Fiyatı (TL)	0.01488
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	13:45
Takas Süresi	Aynı gün
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	4746.126
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	8.56%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	27,286,551,125
Toplam Pay Sayısı	90,000,000,000
Doluluk Oranı	30.32%
Günlük Yönetim Ücreti	0.006%
Yıllık Yönetim Ücreti	2.07%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Kısa Vade

Karşılaştırma Ölçütü

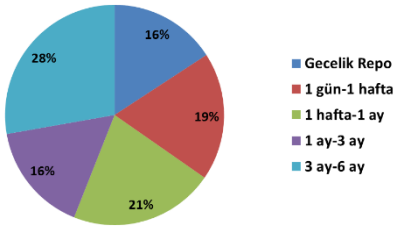
KYD O/N Repo Brüt	20%
KYD - 91	70%
KYD OST – Sabit	10%

Bülten Yayım Tarihi: 23/11/2017

Portföy Varlık Dağılımı



Portföy Vade Dağılımı



Portföydeki ilk 10 Varlık

Varlık Adı	Vade	Portföy Ağırlığı
Devlet Tahvili	03/07/2372	6.56%
Akfen Holding	06/01/2020	2.42%
Devlet Tahvili	20/06/2018	1.93%
İş Bankası	27/07/2027	1.78%
Ziraat Bankası	03/11/2017	1.72%
Yapı Kredi Leasing	21/11/2017	1.71%
Garanti Factoring	25/03/2019	1.59%
Finansbank	19/10/2018	1.49%
Yapı Kredi Yatırım	06/12/2017	1.46%
Yapı Kredi Factoring	18/12/2017	1.45%

Performans Tablosu

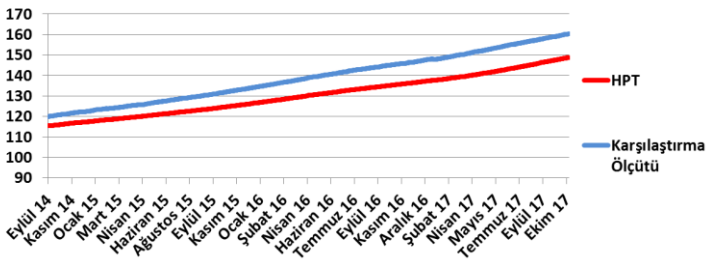
Dönemsel Getiri %	31/10/2017 - 30/09/2017 Aylık Net*	31/10/2017 - 30/09/2017 Aylık Brüt	31/10/2017-31/12/2016 Yıl Başından Beri Net	31/10/2017-31/12/2016 Yıl Başından Beri Brüt	2016	2015	2014	2013	2012
HPT	0.90	1.10	8.33	10.18	8.27	7.95	7.55	4.46	4.63
Karşılaştırma Ölçütü		0.94		8.54	9.76	9.74	9.29	6.17	5.75
Enflasyon			9.52		8.53	8.81	8.17	7.40	6.16
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	-0.05								

Standart Sapma	31/10/2017 - 30/09/2017	31/10/2017-31/12/2016	2016	2015	2014	2013	2012
HPT	0.39	0.42	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
Karşılaştırma Ölçütü	0.40	0.48	0.02	0.03	0.03	0.03	0.02

Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

31/12/2016 - 31/10/2017 itibariyle gerçekleşen Toplam Gider Orani:	1.85%
Kurucu tarafindan karsilanan giderler:	0.93%
Dağıtıcı tarafindan karsilanan giderler:	0.93%
Toplam Gider Oraninin asilmasi sebebiyle yapilan iadeler:	-
Aracılık Komisyonları:	0.02%
Saklama Ücreti:	0.09%
Diğer Giderler:	0.03%

Fon/Karşılaştırma Ölçütü Endeksleri



Notlar:

Vergilendirme: Yatırım fonu alım-satım gelirleri üzerinden %10 stopaj, işlem bazında tahsil edilmektedir. Hisse Senedi Yoğun fonlarda stopaj oranı %0'dır. Endeks Fon ve Hisse Senedi Fonlar hisse senedi yoğun fonlardır ve stopaj oranı bu fonlar için %0'dır.

Pay Alım-Satım Bilgileri:

İş günlerinde 09.00-13.45 ve bankanın uygun olması koşulu ile 13.46-16.00 saatleri arasında alım veya satım talebinizi ilettiğiniz takdirde bir önceki akşam oluşan fiyattan gerçekleştirebilirsiniz. Alım-satım talebinizi 18.00-24.00 saatleri arasında ilettiğiniz takdirde ise bir önceki akşam oluşan fiyat üzerinden satım ve o akşam oluşan fiyat üzerinden alım gerçekleştirebilirsiniz. Diğer saatlerde ilettiğiniz alım veya satım talebinizi ise o akşam oluşan fiyattan gerçekleştirebilirsiniz. HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu için fiyat değişim saati iş günlerinde 18:00' dır ve bu fon için 16:00 - 18:00 saatleri arasında alım yapılamamaktadır.

Portföyün geçmiş performansı, gelecek performansına gösterge olamaz.

*Net getiri, pay fiyatındaki değişimi vermekte olup yönetim ücreti ile fon işletim giderleri eklendiğinde brüt getiri elde edilir.

**Riske göre düzeltilmiş getiri hesaplanmasında bilgi rasyosu kullanılmaktadır. Fonun günlük net getirilerinin ortalaması ile karşılaştırma ölçütü günlük net getirilerinin ortalamasının farkı alındıktan sonra bu getirilerin günlük farklarının standart sapmasına bölünmesi ile elde edilmektedir.

Piyasa Yorumu

Ekim ayı manşet enflasyon verisi 11,90%, çekirdek enflasyon verisi ise 11,80% olarak gerçekleşti. TCMB sıkı para politikasını sürdürmeye devam etti. Yeni Fed Başkanının kim olacağı konusu Ekim ayında piyasaları etkiledi. ABD'de vergi düzenlemeleri ile ilgili gelişmeler de piyasalarda etkili olacaktır. Ekim ayında 10 yıllık tahvil satış trendi izledi. Aya 11% seviyelerinden başlayan 10 yıllık tahvil faizi gelen satışlarla beraber 12% seviyelerine kadar yükseldi ve ayı 11,85% seviyelerinden sonlandırdı. 5 yıllık tahvil faizi de 12,30% seviyelerini test etti. Önümüzdeki aylarda küresel tahvil piyasaları üzerinde etkili olacak en önemli başlık Fed'in 2018 faiz artırım patikası olacaktır. Türkiye piyasaları özelinde ise son çeyrek enflasyon gerçekleşmeleri ve 2018 enflasyon beklentilerinin yansıra borç çevirme oranını etkileyen bütçe gerçekleşmeleri olacaktır.

HSBC

Yasal Uyarı

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere Sermaye Piyasaları Kurulu (SPK) tarafından yetkilendirilmiştir ve SPK'nın gözetim ve denetimine tabidir. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş., HSBC Bank A.Ş. ve HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Fonlarının Pazarlanması ve Dağıtım Anlaşması imzalanmıştır. Dağıtım kanalları aracılığıyla alım satımı yürütülen yatırım Fonlarının yönetimi HSBC Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yapılmaktadır. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş SPK'dan almış olduğu portföy yönetimi yetki belgesine dayanarak bu fonları yönetmektedir.

Bu doküman sadece gösterge niteliğinde bilgiler içermektedir.Nihai koşullar taraflar arasında müzakere ve gözden geçirme sonucunda belirlenebilir. Sadece özel dağıtım ve sirkülasyona yönelik olan bu dokümandaki bilgi ve fikirler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır, ancak yatırım kararlarına esas alınabilecek doğruluk ve yeterlilikte olduğu konusunda bir garanti verilemez.Tüm tablo ve grafikler kamuya açık veya özel kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Verilerin sahte gösterimi dışında bu dökümanın kullanımından doğacak doğrudan, dolaylı veya büyük zararlar için herhangi bir sorumluluk kabul edilemez. HSBC 'nin bu dökümandaki verileri sürekli güncel kılma zorunluluğu bulunmamaktadır.Yatırımcı yatırdığı tutarı geri alamayabilir. Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için gösterge olamaz.

ABD ve Kanada Yerleşiklere Yatırım Ürünü Satılamaması

Kurucu ile aktif dağıtım sözleşmesi imzalamamış dağıtım kuruluşları aracılığıyla yalnızca Türkiye'de yerleşik olan T.C. vatandaşları ile Türkiye'de kurulu olan ve yabancı sermaye veya ortaklık içermeyen tüzel kişiler tarafından iletilen talepler gerçekleştirilir.
Uluslararası yasa ve HSBC grup kuralları gereği HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Amerikan Samoası ya da Kuzey Mariana Adaları Milletler Topluluğu'nda Yerleşik olanlar dahil ABD yerleşik veya Kanada Yerleşik olarak sınıflandırılan kişilere yatırım ürünü satışı yapılamamaktadır. Müşterilerimizin "A.B.D ya da Kanada yerleşik" statüsüne girmesi halinde, bu durum HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye bildirilmelidir.

Yatırım Fonlarındaki Temel Riskler

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

-Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konuş varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

-Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

-Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

HSBC

Yatırım Tavsiyesi Niteliğinin Bulunmaması

Okuyucular, bu dokümanda atıf yapılan ürünler, yatırımlar ve işlemler hakkında kendi bağımsız değerlendirme ve araştırmasını yapmaktan şahsen sorumludur ve bu dokümanda verilen bilgileri bir yatırım tavsiyesi olarak esas almamalıdır . HSBC Grubunun hukuki ve vergisel konularda veya başka uzmanlık gerektiren alanlarda tavsiye verme sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu dokümanda belirli bir ürünün değerliliği veya uygunluğu hakkında hiçbir fikir beyan edilmemektedir. Yapılan bir yatırım tüm olası hedef ve koşullar için uygun olmayabilir ve bu ürün hakkında herhangi bir tereddüt yaşamanız halinde profesyonel yatırım danışmanlarından tavsiye ve görüş alınması önerilmektedir. Yatırım stratejisi kısmında belirlenen oranlar nihai yatırım sınırlamaları olmayıp, piyasa koşullarına göre değiştirilebilir.Anapara koruma amaçlı fonlar tarafından hedeflenen anapara koruması ve anaparanın üzerindeki getiri, garanti niteliğinde değildir, en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlanır.

Yatırımcı Tazmin Merkezi Güvence Miktarı

Yatırım Fonları her bir yatırımcı için 100.000 TL'ye kadar Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin güvencesi altındadır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerleme katsayısı oranında artırılır.

Fonla İlgili En Detaylı Bilgi Kaynakları

Fonların izahname, içtüzükleri,sirküler ve dönemsel raporları **http://www.hsbcportfoy.com.tr/tr/yatirim/yatirim_fonlari/** linkinden ve HSBC Bank A.Ş şubelerinden ulaşabilirsiniz. Yatırımcılar, fona yatırım yapmadan önce fonun izahnamesinde ve içtüzüğünde açıklanan hususları göz önünde bulundurmalıdır. Bu dökümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir.Finansal tanıtım amaçlı bu döküman HSBC Portföy A.Ş'nin izni veya yasal bir zorunluluk olmadan herhangi bir yolla kısmen veya tamamen çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

Bu döküman HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır
ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yayımlanmaktadır.

Adres: Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL

HSBC