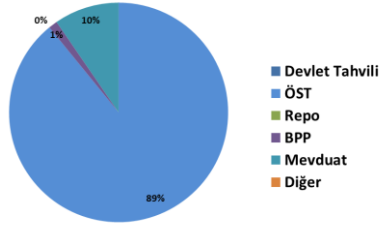


HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

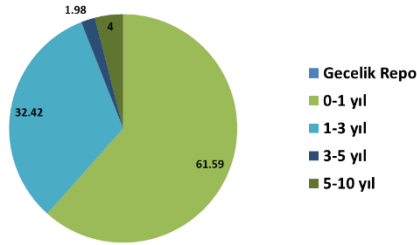
Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

Fon portföyünün en az % 80'ini devamlı olarak özel sektör borçlanma araçlarına, geri kalanı ile tahvil/bono, ters repo, mevduat, borsa bara piyasası ve nakite yatırım yapar. Yatırımlarını orta - uzun vadeli özel sektör tahvil ve bonolarında değerlendirmek isteyen ve düşük faiz ortamında nispeten yüksek getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılar içindir. Fon'un hedefi, piyasa dalgalanmalarından yararlanarak, orta ve uzun vadeli kıymetlerin üzerinde getiri sağlamaktır. Yükselen faiz ortamında daha uzun vadeli tahvil bono fonlarımızdan az etkilenmesi beklense de, sabit getirili menkul kıymet fiyatlarının faiz oranlarındaki yükseliş ve düşüşlere gösterdiği hassasiyet fonun getirisinde dalgalanmaya yol açabilir.

Portföy Varlık Dağılımı



Portföy Vade Dağılımı



Portföydeki ilk 10 Varlık

Varlık Adı	Vade	Portföy Ağırlığı
Rönesans GY	21/02/2018	0.05%
NetLog	13/02/2019	0.04%
Orfin Finansman	30/05/2018	0.04%
Akfen Holding	06/01/2020	0.04%
Limak Çimento	22/03/2018	0.04%
Nobel İlaç Sanayi	13/08/2018	0.04%
Global Yatırım Holding	13/07/2018	0.03%
Çalık Enerji	01/02/2019	0.03%
İş Bankası	27/07/2027	0.03%
YDA İnşaat	12/12/2017	0.03%

Performans Tablosu

	31/10/2017 - 30/09/2017		31/10/2017-31/12/2016		2016	2015	2014	2013
Dönemsel Getiri %	Aylık Net*	Aylık Brüt	Yıl Başı	Yıl Başı				
HOB	1.03	1.16	Berî Net	Berî Brüt	10.17	8.48	9.96	3.11
Karşılaştırma Ölçütü		1.07		10.13	10.58	8.80	11.53	2.31
Enflasyon			9.52		8.53	8.81	8.17	7.40
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	-0.04							
Standart Sapma	31/10/2017 - 30/09/2017	31/10/2017- 31/12/2016	2016	2015	2014	2013		
HOB	0.03	0.03	0.03	0.05	0.06	0.13		
Karşılaştırma Ölçütü	0.03	0.03	0.03	0.07	0.08	0.11		

Fon Kodu:	HOB
Müşteri Risk Profili	Düşük Risk
Fon Risk Değeri	2
Fon Kuruluş Tarihi	25/04/2013
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	20.589
Pay Fiyatı (TL)	0.01488
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	13:45
Takas Süresi	1 gün valörlü
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	4746.126
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	0.43%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1,383,692,237
Toplam Pay Sayısı	5,000,000,000
Doluluk Oranı	27.67%
Günlük Yönetim Ücreti	0.004%
Yıllık Yönetim Ücreti	1.50%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Uzun Vade
Karşılaştırma Ölçütü	
KYD O/N Repo Brüt	10%
KYD 365	10%
KYD ÖST (Değişken)	15%
KYD ÖST (Sabit)	65%

Bülten Yayım Tarihi: 23/11/2017

Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

31/12/2016 - 31/10/2017 itibariyle gerçekleşen Toplam Gider 1.42%

Oranı:

Kurucu tarafından karşılanan giderler: 0.71%

Dağıtıcı tarafından karşılanan giderler: 0.71%

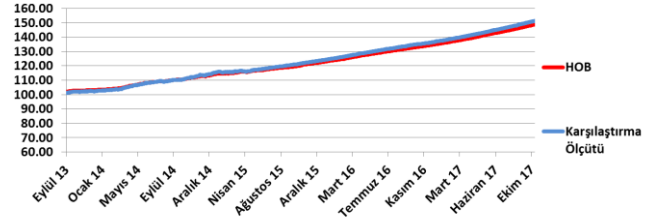
Toplam Gider Oranının asılması sebebiyle yapılan iadeler: -

Aracılık Komisyonları: 0.01%

Saklama Ücreti: 0.10%

Diğer Giderler: 0.07%

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.

İşleyiş: İş günlerinde saat 13:30'a kadar alım taleplerinde o gün akşam oluşan fiyattan ertesi sabah fona dahil olurken, saat 13:30 a kadar verilen satım taleplerinde o akşam oluşan fiyattan bir sonraki iş gününde fondan ayrılabilirsiniz. 13:30 dan sonraki verilen alım ve satım taleplerinizde ise yukarıda bahsedilen sürelerle bir iş günü daha eklenir.

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 artırımı patikası olacaktır. Türkiye piyasaları özelinde ise son çeyrek enflasyon gerçekleştirmeleri ve 2018 enflasyon beklentilerinin yansısı borç çevirme oranını etkileyen bütçe gerçekleştirmeleri olacaktır.

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 dokümanın kullanımından doğacak doğrudan, dolaylı veya büyük zararlar için herhangi bir sorumluluk kabul edilemez. HSBC 'nin bu dokümandaki 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 dövizde 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 konusu 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratıcı 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 değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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 değerlendirme katsayısı oranında artırılır.

Fonla İlgili En Detaylı Bilgi Kaynakları

Fonların izahname, içtüzükleri, sirküler ve dönemsel raporları

http://www.hsbcpportfoy.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 dokümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir. Finansal tanıtım amaçlı bu doküman HSBC Portföy A.Ş.'nin izni veya yasal bir zorunluluk olmadan herhangi bir yolla kısmen veya tamamen çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

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

Adres: Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL