

**HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken
Fon**

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü	Yatırım Bant Aralıkları
11/01/2011-18/01/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%0-%30 Ters Repo, %70-%100 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
18/01/2011-02/02/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%10-%40 Ters Repo, %50-%80 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
02/02/2011-07/02/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%10-%40 Ters Repo, %55-%85 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
07/02/2011-28/02/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%25-%55 Ters Repo, %35-%65 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
28/02/2011-11/03/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%45-%75 Ters Repo, %20-%50 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
11/03/2011-15/03/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%25-%55 Ters Repo, %40-%70 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
15/03/2011-29/03/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%10-%40 Ters Repo, %55-%85 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
29/03/2011-05/04/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%30-%60 Ters Repo, %25-%55 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
05/04/2011-08/04/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%15-%45 Ters Repo, %40-%70 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
08/04/2011-22/06/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%5-%35 Ters Repo, %50-%80 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
22/06/2011-05/07/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%20-%55 Ters Repo, %35-%65 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
05/07/2011-26/07/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%10-%40 Ters Repo, %45-%75 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
26/07/2011-25/10/2011	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%0-%30 Ters Repo, %50-%80 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF
25/10/2011-09/01/2012	%97 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi	%0-%30 Ters Repo, %40-%70 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF

09/01/2012-24/01/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%15-%45 Ters Repo, %40-%70 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF, %0-%5 Eurobond
24/01/2012-21/02/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%10-%40 Ters Repo, %50-%80 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BYF, %0-%5 Eurobond
21/02/2012-08/03/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%25-%55 Ters Repo, %35-%65 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
08/03/2012-15/03/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%30-%60 Ters Repo, %30-%60 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
15/03/2012-13/04/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%20-%50 Ters Repo, %40-%70 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
13/04/2012-30/04/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%25-%55 Ters Repo, %35-%65 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/VİS, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
30/04/2012-04/05/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%10-%40 Ters Repo, %45-%75 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/Futures, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri VİS,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
04/05/2012-11/06/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%5-%35 Ters Repo, %45-%75 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/Futures, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri Futures,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
11/06/2012-26/09/2012	%96 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL	%0-%30 Ters Repo, %55-%85 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi/Futures, %0-%20 Yabancı ülke Para Birimleri Futures,%0-%20 BPP, %0-%5 Eurobond
26/09/2012-05/12/2012	%95 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL+%1 KYD Altın Endeksi	%15-%45 Ters Repo, %40-%70 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi, %0- %20 BPP, %0-%20 Eurobond,%0-%20 Altın
05/12/2012-01/04/2013	%95 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi +%1 İMKB 30 Endeksi+ %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi+ %1 KYD 365 Gün DİBS Endeksi+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri USD/TL+%0.5 KYD Eurobond Endeksleri EUR/TL+%1 KYD Altın Endeksi	%0-%30 Ters Repo, %45-%75 Kamu ve/veya özel sektör tahvil bono,%0-%20 Hisse Senedi, %0- %20 BPP, %0-%20 Eurobond,%0-%10 BYF, %0-%20 Altın
01/04/2013-01/06/2015	Yoktur	%0 - %100 Ters Repo, %0 - %100 Kamu Borçlanma Senetleri, %0-%50 TL cinsinden Özel Sektör Borçlanma Senetleri ve Eurobond, %0-%50 Yabancı Para cinsinden Özel Sektör Borçlanma Senetleri ve Eurobond, %0-%50 Yabancı Sermaye Piyasası Araçları, %0 - %50 Hisse senedi, %0 - %50 Kira Sertifikaları, %0 - %20 Borsa Para Piyasası, %0 - %20 Altın ve Kıymetli Madenler,%0- %10 Yatırım Fonu Katılma Payları
01/06/2015*-	Eşik Değer** : KYD Kısa Vadeli Tahvil Endeksi	Yoktur

* 01 Haziran 2015 tarihi itibarıyla kurucusu HSBC Bank A.Ş. Olan Optimal Denge Değişken Fon HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ne devredilmiş olup fon ismi HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon olarak değişmiştir. ** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan ve 1 Temmuz 2014 itibarıyla yürürlüğe giren tebliğ gereğince karşılaştırma ölçütü bulunmayan fonlar için kamuya açık platformlarda ve performans sunumlarında nispi getirisinin hesaplanabilmesi ve makul bir kıyaslama yapılabilmesi açısından fona uzun vadeli getiri hedefi ile tutarlı bir Eşik Değer belirlenmiştir.

VİS: Vadeli İşlem Sözlüşmesi

BPP: Borsa Para Piyasası

BYF: Borsa Yatırım Fonu

KYD: Kurumsal Yatırımcı Derneği

<http://www.thyd.org.tr/TL/indexes.aspx>