

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
HSBC PORTFÖY NİSAN 2024 SERBEST (DÖVİZ) FON'UN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 21.07./2023 tarih ve E-12233903-305.04-39868 sayılı izin doğrultusunda HSBC Portföy Nisan 2024 Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin 2.3. ve 6.5. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI	II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI
2.3. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak varlıkların seçiminde Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon toplam değerinin geriye kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fonun ana yatırım stratejisi, yabancı para cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ABD Doları cinsinden getiri elde etmektir. Fon portföyüne tüm vadelerde yatırım yapabilmekle beraber ağırlıklı olarak portföye dahil edilme tarihi itibarıyla ortalamada vadesi 2 yıl olan varlıklar portföye dahil edilecektir. Fonun yatırım dönemi kuruluşundan itibaren başlanarak 3 Nisan 2024 tarihine kadar olan süredir. Yatırım döneminin sonlanması aşamasında tedavülde bulunan katılma payları ile ilgili esaslar izahnamenin 6.5. maddesinde yer almaktadır. TL cinsi varlıklar olarak; vadeli mevduat, katılma hesabı, mevduat sertifikaları, repo/ters repo işlemleri, kira sertifikaları, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, VIOP'ta işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyonlar ile Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Döviz cinsi varlıklar olarak; gelişmiş ülkeler ile Türkiye de dahil olmak üzere gelişmekte olan ülkelerde kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen döviz cinsi/dövizde endeksli borçlanma araçları, eurobondlar, kira sertifikaları (sukuk), depo sertifikaları, yatırım fonları (borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, gelişim sermayesi yatırım fonları dahil), yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsada işlem gören	2.3. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak varlıkların seçiminde Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon toplam değerinin geriye kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fonun ana yatırım stratejisi, yabancı para cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ABD Doları cinsinden getiri elde etmektir. Fon portföyüne tüm vadelerde yatırım yapabilmekle beraber ağırlıklı olarak portföye dahil edilme tarihi itibarıyla ortalamada vadesi 2 yıl olan varlıklar portföye dahil edilecektir. Fonun yatırım dönemi kuruluşundan itibaren başlanarak 3 Nisan 2024 tarihine kadar olan süredir. Yatırım döneminin sonlanması aşamasında tedavülde bulunan katılma payları ile ilgili esaslar izahnamenin 6.5. maddesinde yer almaktadır. TL cinsi varlıklar olarak; vadeli mevduat, katılma hesabı, mevduat sertifikaları, repo/ters repo işlemleri, kira sertifikaları, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, VIOP'ta işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyonlar ile Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Döviz cinsi varlıklar olarak; gelişmiş ülkeler ile Türkiye de dahil olmak üzere gelişmekte olan ülkelerde kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen döviz cinsi/dövizde endeksli borçlanma araçları, eurobondlar, kira sertifikaları (sukuk), depo sertifikaları, yatırım fonları (borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, gelişim sermayesi yatırım fonları dahil), yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsada işlem gören

veya borsa dışı türev araçlar fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon'a getiri yaratmak ve risklerin kontrolü amacıyla kaldıraçlı işlemler yapılabilir. Bu işlemler içinde vadeli işlem sözleşmeleri (forward ve future sözleşmeleri), opsiyon ve swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, repo işlemleri, kredi kullanımı, açığa satış ve diğer kaldıraç yaratan benzeri işlemler yer alabilir. Kaldıraç kullanımı fonun volatilitesini artırabilir ancak kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan risk bu izahnamede yer verilen limitleri aşmayacaktır. Kaldıraç yaratabilecek işlemler; vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan türev araç işlemleri, fon portföyündeki varlıkların teminata verilmesi ile yapılabilen kaldıraçlı işlemler ve kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde varlıklarını teminat olarak gösterilebilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış işlemleri gerçekleştirebilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

Ayrıca Fon, Tebliğ'in 25. maddesi uyarınca Tebliğ'in 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışı repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'u kadar yatırım yapılabilir.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.5. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Yatırım Dönemi İçinde Satım Bedellerinin Ödenme Esasları
Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:45'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:45'ten sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Fon işlem günlerinin herhangi birinde, fon katılma payı satım talimatlarının toplam tutarı, fon toplam değerinin %5'inin üstünde olursa, Fon kurucusu çıkış talimatlarını takip eden 10 işgünü içerisinde ödemek üzere talep tarihi ve talep önceliğini dikkate alarak vade uzatma hakkına sahiptir. Bu durumda fon çıkış talimatlarının ileri tarihte karşılanması durumu yatırımcılara en hızlı haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

Yatırım Dönemi Sonunda Satım Bedellerinin Ödenme Esasları
İzahnamenin 2.3. maddesinde belirtilen yatırım döneminin tamamlanmasını takiben fon portföyünü oluşturan kıymetler nakde dönüştürülür. Yatırım dönemi sonunda fonun katılma payı

sermayesi yatırım fonları dahil), yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsada işlem gören veya borsa dışı türev araçlar fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon'a getiri yaratmak ve risklerin kontrolü amacıyla kaldıraçlı işlemler yapılabilir. Bu işlemler içinde vadeli işlem sözleşmeleri (forward ve future sözleşmeleri), opsiyon ve swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, repo işlemleri, kredi kullanımı, açığa satış ve diğer kaldıraç yaratan benzeri işlemler yer alabilir. Kaldıraç kullanımı fonun volatilitesini artırabilir ancak kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan risk bu izahnamede yer verilen limitleri aşmayacaktır. Kaldıraç yaratabilecek işlemler; vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan türev araç işlemleri, fon portföyündeki varlıkların teminata verilmesi ile yapılabilen kaldıraçlı işlemler ve kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde varlıklarını teminat olarak gösterilebilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış işlemleri gerçekleştirebilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

Ayrıca Fon, Tebliğ'in 25. maddesi uyarınca Tebliğ'in 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir.

Fon portföyüne borsa dışı repo/ ters repo işlemi dahil edilebilir.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.5. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Yatırım Dönemi İçinde Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:45'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 14:45'ten sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Fon işlem günlerinin herhangi birinde, fon katılma payı satım talimatlarının toplam tutarı, fon toplam değerinin %5'inin üstünde olursa, Fon kurucusu çıkış talimatlarını takip eden 10 işgünü içerisinde ödemek üzere talep tarihi ve talep önceliğini dikkate alarak vade uzatma hakkına sahiptir. Bu durumda fon çıkış talimatlarının ileri tarihte karşılanması durumu yatırımcılara en hızlı haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

Yatırım Dönemi Sonunda Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla yatırım döneminin son tarihinden 3 işgünü önce tüm katılma payı sahipleri için otomatik olarak satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedelleri 3 iş günü sonra (03/04/2024 tarihinde) nakit olarak yatırımcıların dağıtıcı kurum nezdindeki hesaplarına aktarılır.

İzahnamenin 2.3. maddesinde belirtilen yatırım döneminin tamamlanmasını takiben fon portföyünü oluşturan kıymetler nakde dönüştürülür. Yatırım dönemi sonunda fonun katılma payı bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla yatırım döneminin son tarihinden 3 işgünü önce tüm katılma payı sahipleri için otomatik olarak satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedelleri 3 iş günü sonra (03/04/2024 tarihinde) nakit olarak yatırımcıların dağıtıcı kurum nezdindeki hesaplarına aktarılır. Vadenin uzatıldığı durumlarda, katılma payı iade talimatı karşılığı ödenecek tutar, uygun koşulların meydana gelmesi halinde vade sonu beklenmeden, tamamen veya kurucunun belirlediği bir oran nispetinde yatırımcılara ödenebilir. Bu durumda da yatırımcılar en hızlı haberleşme vasıtasıyla konu hakkında bilgilendirilir.

