

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON VE HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON'UN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 11/12/2023 tarih ve E-12233903-305.04-46424 sayılı izin doğrultusunda kurucusu olduğumuz HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon ve HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon izahnamelerinin 1.1. ve 2.3. nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Değişiklikler 26/12/2023 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU

1) HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon izahnamesinin 1.1. ve 2.3. nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

<u>ESKİ METİN</u>	<u>YENİ METİN</u>																								
I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler <table border="1"><thead><tr><th colspan="2"><i>Fon'un</i></th></tr></thead><tbody><tr><td>Unvanı:</td><td>HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon</td></tr><tr><td>Adı:</td><td>Çoklu Varlık Dengeli Değişken Fon</td></tr><tr><td>Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:</td><td>HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon</td></tr><tr><td>Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:</td><td>Değişken Fon</td></tr><tr><td>Süresi:</td><td>Süresiz</td></tr></tbody></table>	<i>Fon'un</i>		Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	Adı:	Çoklu Varlık Dengeli Değişken Fon	Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon	Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon	Süresi:	Süresiz	I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER 1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler <table border="1"><thead><tr><th colspan="2"><i>Fon'un</i></th></tr></thead><tbody><tr><td>Unvanı:</td><td>HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon</td></tr><tr><td>Adı:</td><td>Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon</td></tr><tr><td>Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:</td><td>HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon</td></tr><tr><td>Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:</td><td>Değişken Fon</td></tr><tr><td>Süresi:</td><td>Süresiz</td></tr></tbody></table>	<i>Fon'un</i>		Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	Adı:	Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon	Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon	Süresi:	Süresiz
<i>Fon'un</i>																									
Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon																								
Adı:	Çoklu Varlık Dengeli Değişken Fon																								
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon																								
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon																								
Süresi:	Süresiz																								
<i>Fon'un</i>																									
Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon																								
Adı:	Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon																								
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon																								
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon																								
Süresi:	Süresiz																								
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI 2.3. Fon, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yaparak uzun vadede kısa	II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI 2.3. Fonun öncelikli amacı hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalara yatırım yaparak uzun vadede kısa vadeli tahvil getirilerinin üzerinde sermaye büyümesi sağlamaktır. Bu bağlamda																								



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicil Müdürlüğü: 503183/03077
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No: 128 Şişli/34394 İstanbul
www.hsbcportfoy.com.tr

vadeli tahvil getirilerinin üzerinde sermaye büyümesi elde etmeyi hedefler.

Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan Stratejik varlık dağılımı (Strategic Asset Allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri

hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak, oluşturulduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (Tactical Asset Allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır.

Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır. Portföyün getirisini azami düzeye çıkarmaya çalışırken aynı zamanda portföyün alabileceği maksimum ve minimum risk seviyelerinin önceden belirlendiği bu yöneteme "oyunluk hedeflemesi" (volatility targeting) denir. Bu fonun oyunluk hedefine göre alabileceği risk değeri 3 ile 4 arası değişebilir.

aşağıda detaylandırılan stratejik ve taktiksel varlık dağılımı çerçevesinde yerli ve yabancı enstrümanlara yatırım yapılır. Piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak yerli ve yabancı yatırımların oranı aktif olarak değiştirilebilir. Aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılır.

Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan Stratejik varlık dağılımı (Strategic Asset Allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak, oluşturulduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (Tactical Asset Allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır.

Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır.

2) HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon izahnamesinin 1.1. ve 2.3. nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

<u>ESKİ METİN</u>	<u>YENİ METİN</u>																		
I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER																		
1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler	1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler																		
<table border="1"><thead><tr><th colspan="2"><i>Fon'un</i></th></tr></thead><tbody><tr><td>Unvanı:</td><td>HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon</td></tr><tr><td>Adı:</td><td>Çoklu Varlık Ölçülü Değişken Fon</td></tr><tr><td>Bağlı Olduğu Şemsiye</td><td>HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.</td></tr><tr><td>Fonun Unvanı:</td><td>Değişken Şemsiye Fon</td></tr></tbody></table>	<i>Fon'un</i>		Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	Adı:	Çoklu Varlık Ölçülü Değişken Fon	Bağlı Olduğu Şemsiye	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	Fonun Unvanı:	Değişken Şemsiye Fon	<table border="1"><thead><tr><th colspan="2"><i>Fon'un</i></th></tr></thead><tbody><tr><td>Unvanı:</td><td>HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon</td></tr><tr><td>Adı:</td><td>Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon</td></tr><tr><td>Bağlı Olduğu Şemsiye</td><td>HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon</td></tr></tbody></table>	<i>Fon'un</i>		Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	Adı:	Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	Bağlı Olduğu Şemsiye	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
<i>Fon'un</i>																			
Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon																		
Adı:	Çoklu Varlık Ölçülü Değişken Fon																		
Bağlı Olduğu Şemsiye	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.																		
Fonun Unvanı:	Değişken Şemsiye Fon																		
<i>Fon'un</i>																			
Unvanı:	HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon																		
Adı:	Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon																		
Bağlı Olduğu Şemsiye	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon																		



PUBLIC

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 58318/4507/1
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No 128 Şişli 34394 İstanbul
www.hsbcortfoy.com.tr

Bağı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon
Süresi:	Süresiz

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden faiz geliri elde etmek olmakla beraber, fon portföyündeki varlık dağılımı piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenir ve değişkenlik arz edebilir. Bu kapsamda, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılarak Fon portföyü çeşitlendirilir ve bu şekilde Fonun getirisinin orta ve uzun vadede risksiz getirinin üzerine taşınması amaçlanır

Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan Stratejik varlık dağılımı (Strategic Asset Allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak, oluşturulduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (Tactical Asset Allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır.

Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır. Portföyün getirisini azami düzeye çıkarmaya çalışırken aynı zamanda portföyün alabileceği maksimum ve minimum risk seviyelerinin önceden belirlendiği bu yöntem "oyunluk hedeflemesi" (volatility targeting) denir. Bu fonun oyunluk hedefine göre alabileceği risk değeri 1 ile 3 arası değişebilir.

Fonun Unvanı:	
Bağı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon
Süresi:	Süresiz

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.3. Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden faiz geliri elde etmek olmakla beraber, fon portföyündeki varlık dağılımı piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenir ve değişkenlik arz edebilir. Bu kapsamda, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılarak Fon portföyü çeşitlendirilir ve bu şekilde Fonun getirisinin orta ve uzun vadede risksiz getirinin üzerine taşınması amaçlanır

Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan Stratejik varlık dağılımı (Strategic Asset Allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak, oluşturulduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (Tactical Asset Allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır.

Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır.

Değişikliklere ilişkin detaylara, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayımlanan izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 283189/45077
Nispetiye Mah. Büyükdere Cad. No: 128 Şişli 34394 İK
www.hsbcportfoy.com.tr

PUBLIC