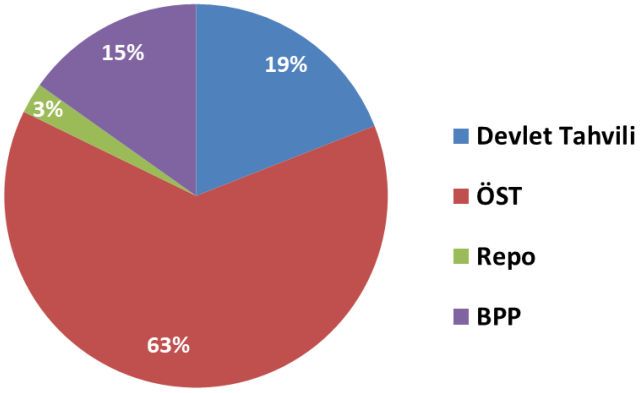
31 Mart 2022

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

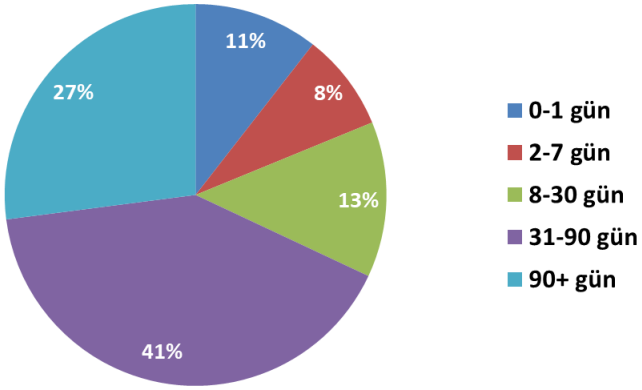
Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

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.

Portföy Varlık Dağılımı



Portföy Vade Dağılımı



Fon Kodu:	HPT
Müşteri Risk Profili	Düşük Risk
Fon Risk Değeri	2
Fon Kuruluş Tarihi	20/04/2012
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	346.373
Pay Fiyatı (TL)	0.02771
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	15:00
Takas Süresi	Alım: Aynı gün Satım: Aynı gün
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	15,392.798
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	2.25%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	12,500,422,699
Toplam Pay Sayısı	90,000,000,000
Doluluk Oranı	13.89%
Günlük Yönetim Ücreti	0.006%
Yıllık Yönetim Ücreti	2.37%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Kısa Vade
Karşılaştırma Ölçütü	
KYD ÖSBA Sabit	40%
KYD DİBS 91 Gün	40%
KYD Repo (Brüt)	20%

Bülten Yayım Tarihi: 21/04/2022

Performans Tablosu

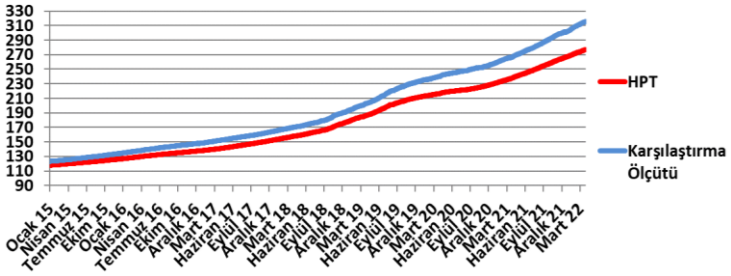
Dönemsel Getiri %	3 Aylık Net*	3 Aylık Brüt	YBB Net	YBB Brüt	2021	2020	2019	2018	2017
	31/12/2021 - 31/03/2022		Yıl Başından Beri (YBB) (31 Mart 2022 İtibarıyla)						
HPT	3.58	4.17	3.58	4.17	16.33	8.75	19.79	16.26	10.51
Karşılaştırma Ölçütü***		4.64		4.64	17.18	10.41	22.14	16.78	10.63
Enflasyon			22.81		36.08	14.60	11.84	20.30	11.92
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	-0.35								

Standart Sapma	31/12/2021 - 31/03/2022	YBB	2021	2020	2019	2018	2017
HPT	0.54	0.54	0.72	0.45	0.90	0.78	0.03
Karşılaştırma Ölçütü	0.65	0.65	0.86	0.66	1.02	1.06	0.03

Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

31/12/2021 - 31/03/2022 itibarıyla gerçekleşen Toplam Gider Oranı:	0.61%
Kurucu tarafından karşılanan giderler:	0.00%
Dağıtıcı tarafından karşılanan giderler:	0.00%
Toplam Gider Oranının aşılması sebebiyle yapılan iadeler:	0.00%
Aracılık Komisyonları:	0.01%
Saklama Ücreti:	0.02%
Diğer Giderler:	0.01%

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 09.00-15.00 ve bankanın uygun olması koşulu ile 15.05-18.00 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.

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.

***03/01/2022 itibarıyla fonun %70 KYD 91 Günlük DİBS Endeksi + %10 KYD OST Endeksi (Sabit) + %20 KYD ON Brüt Endeksi olan karşılaştırma ölçütü %40 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) olarak değiştirilmiştir.

Piyasa Yorumu

Ocak ayı içerisinde tahvil bono tarafı dalgalı seyir yaşadı. 10 yıllık TL cinsi tahvillerde %22.30 seviyeleri ile %24.80 seviyeleri arasında hareket oldu. 5 yıl vadeli tahviller ise %23.80 ile %26.20 seviyeleri arasında seyretti. TCMB politika faizini %14 seviyesinde tuttu. ABD 10 yıllık faizleri %1.75 seviyeleri civarında denge kurmaya çalıştı. Şubat ayı içerisinde tahvil bono tarafı dalgalı seyir yaşadı. 10 yıllık TL cinsi tahvillerde %21.80 seviyeleri ile %24.40 seviyeleri arasında hareket oldu. 5 yıl vadeli tahviller ise %23.20 ile %26.10 seviyeleri arasında seyretti. TCMB politika faizini %14 seviyesinde tuttu. ABD 10 yıllık faizleri %1.85 seviyeleri civarında seyretti. Piyasalarda ise enflasyon gelişmeleri ve Rusya-Ukrayna gelişmeleri ön plandaydı. Mart ayı içerisinde tahvil bono tarafı yükseliş yaşadı. 10 yıllık TL cinsi tahvillerde %24.30 seviyeleri ile %28.50 seviyeleri arasında hareket oldu. 5 yıl vadeli tahviller ise %25.60 ile %29.00 seviyeleri arasında seyretti. TCMB politika faizini %14 seviyesinde tuttu. Türkiye'de enflasyon verileri ve TCMB faiz politikası yakından izlenmeye devam edilecektir. ABD 10 yıllık faizleri %2.40 seviyeleri civarında denge kurmaya çalışıyor. Global piyasalarda ise enflasyon gelişmeleri ve Rusya-Ukrayna gelişmeleri ön planda.

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.

Verilerin sahte gösterimi dışında bu dokümanın kullanımından doğacak doğrudan, dolaylı veya büyük zararlar için herhangi bir sorumluluk kabul edilemez. Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için gösterge olamaz. Anapara riski mevcut olup, yatırımcı yatırdığı tutarı geri alamayabilir.

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 bankamız tarafından ABD Yerleşiklere (Amerika Birleşik Devletleri ve tüm eyaletleri, Columbia Bölgesi, Amerikan Samoası, Porto Riko, Guam, Kuzey Mariana Adaları Topluluğu ve Amerika Virgin Adaları yerleşik olarak kabul edilen kişilere) veya Kanada Yerleşik olarak sınıflandırılan kişilere yatırım ürünü satışı yapılamamaktadır. Müşterilerimizin "ABD Yerleşik ya da Kanada Yerleşik" statüsüne girmesi halinde, bu durumu ivedilikle HSBC Bank A.Ş.'ye bildirmeleri gerekmektedir.

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'nin 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 yaşanması halinde profesyonel yatırım danışmanlarından tavsiye ve görüş alınması önerilmektedir. Yatırım stratejisi kısmında belirlenen oranlar nihai yatırım sınırlamaları olmayıp, piyasa koşullarına göre değiştirilebilir. Fon portföyüne, fonun yatırım stratejisine ve SPK düzenlemelerine uygun olması koşulu ile, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. ve HSBC Grubuna ait diğer fon payları dahil edilebilir. HSBC Portföy, SPK düzenlemeleri ile uyumlu olarak; oluşabilecek her türlü çıkar çatışmalarını engelleyecek örgütsel yapılanmayı ve karar alma süreçlerini oluşturarak gerekli tedbirleri alır.

Yatırımcı Tazmin Merkezi Güvence Miktarı

Yatırım Fonları her bir yatırımcı için belirli bir tutara kadar Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri uyarınca Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin güvencesi altındadır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerleme katsayısı oranında artırılır. Tazmin kapsamı dışında kalan kişi ve kurumlar bu güvence miktarından faydalanamaz.

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