

Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

- Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak BIST Sürdürülebilirlik endeksinde yer alan ortaklık paylarına ve BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

- Fon sürdürülebilir yatırım anlayışıyla yapacağı varlık seçimleriyle; yüksek finansal getiri hedeflemenin yanı sıra şirketlerin çevresel, sosyal ve/veya kurumsal yönetim kriterlerini (ESG: Environmental, Social, Governance) yatırım kararlarına entegre etmiş olan şirketlerin yer aldığı yurt içi ve/veya yurt dışı sürdürülebilirlik ve/veya ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına, ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş ve BIST sürdürülebilirlik endekslerine dahil şirketlerin ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır.

- Fon portföyünün kalan %20'lik kısmı ile izahnamede belirtilen azami sınırlar geçilmeyecek şekilde, kamu/özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo işlemlerine, borsa para piyasası işlemlerine, kıymetli madenlere ve bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, aracı kuruluş ve ortaklık varantlarına, yerli yatırım fonu katılma paylarına, yerli borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına ve mevduat/katılma hesaplarına yatırım yapılabilir.

- Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve/veya türev araçlara yer verilmeyecektir.

Fon Kodu:	HMS
Müşteri Risk Profili	Yüksek Risk
Fon Risk Değeri	6
Fon Kuruluş Tarihi	10/12/2021
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	57.742
Pay Fiyatı (TL)	0.01203
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	13:30
Takas Süresi	Alım: 1 Gün valörlü Satım: 2 Gün valörlü
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	16,942.155
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	0.34%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	4,799,722,696
Toplam Pay Sayısı	10,000,000,000
Doluluk Oranı	48.00%
Günlük Yönetim Ücreti	0.005%
Yıllık Yönetim Ücreti	2.00%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Uzun Vade
Karşılaştırma Ölçütü:	
BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK GETİRİ	95%
KYD Repo (Brüt)	5%
Bülten Yayın Tarihi: 21/07/2022	

Fonun sürdürülebilirlik hedefleri

1) Fonun ortalama sürdürülebilirlik notunun B ve üzerinde olması.

Bu nota ulaşmak için TruCost* ve içsel veri tabanımızdan gelen veriler eşit ağırlıkla kullanılır. Not, fonun yatırım yaptığı şirketlerin bireysel sürdürülebilirlik notlarını ve fon içerisindeki ağırlıklarını dikkate alan bir modelle hesaplanır.

2) Fonun karbon yoğunluğunun (TruCost* tarafından iletilen verilere dayanarak) BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne kıyasla %40 daha az olması.

3) Fonun kuruluş tarihinden itibaren ilk 10 yıl için yıllık 3% karbon yoğunluğu düşüşü gözlemlenmesi.

30/06/2022 itibarıyla fonun ortalama sürdürülebilirlik notu B'dir ve fonun karbon yoğunluğu BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne kıyasla 58% daha düşüktür.

Yatırım yapılmayacak şirketler

Notu C'nin altında olan şirketler HSBC Portföy Yönetimi tarafından takip edilecek ve eğer notlarını eklendikleri tarihten en fazla 3 yıl içerisinde bir not yükseltemezlerse fondan çıkarılacaklardır.

Yasaklı / tartışmalı silahlar için ana parça üreticileri, ordu silahları için hizmet veya mal tedarikçileri, nükleer güçten elektrik üretimi, tütün ürünleri, kömür çıkarımı ve enerji üretimi gibi sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere, aynı zamanda UNGC prensiplerinden bir veya daha fazlasını çiğneyen şirketlere yatırım yapılmayacaktır.

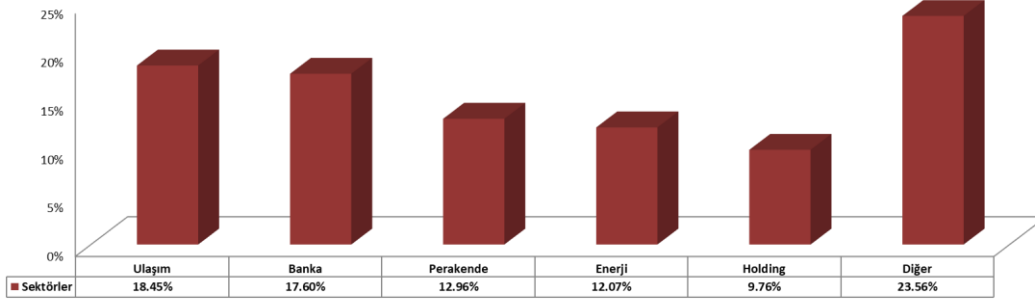
*Endeks bir şirketin gelir başına doğrudan ve dolaylı olarak ne kadar karbon yaydığını ölçer. TruCost (S&P Global) iklim değişikliği, doğal kaynak kısıtlamaları ve diğer çevresel faktörler gibi riskleri değerlendirir.

Kaynak: (<https://www.spglobal.com/esg/trucost>).

Performans Tablosu

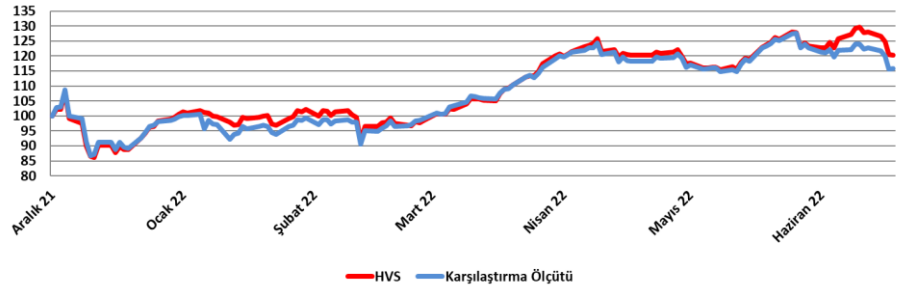
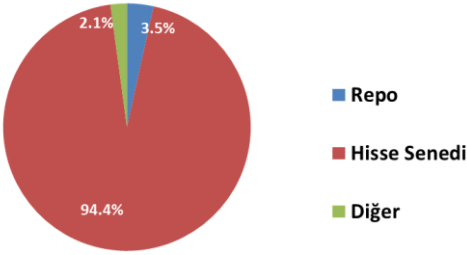
	31/03/2022 - 30/06/2022		Yıl Başımdan Beri (YBB) (30 Haziran 2022 İtibarıyla)		
Dönemsel Getiri %	3 Aylık Net*	3 Aylık Brüt	YBB Net	YBB Brüt	13/12/2021 - 31/12/2021
HMS	10.03	10.58	35.49	36.82	-11.25
Karşılaştırma Ölçütü		6.12		29.72	-10.71
Enflasyon			42.35		
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	0.18				
Standart Sapma	31/03/2022 - 30/06/2022		YBB	13/12/2021 - 31/12/2021	
HMS	1.46		1.62	4.00	
Karşılaştırma Ölçütü	1.45		1.70	4.15	

Hisse Sektörel Dağılımı



Portföy Varlık Dağılımı

Fon/Karşılaştırma Ölçütü Endeksleri



Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

31/12/2021 - 30/06/2022 itibarıyla gerçekleşen Toplam Gider Oranı:	1.23%
Kurucu tarafından karşılanan giderler:	0.00%
Dağıtıcı tarafından karşılanan giderler:	0.00%
Toplam Gider Oranının aşılması sebebiyle yapılan iadeler:	0.00%
Aracılık Komisyonları:	0.07%
Saklama Ücreti:	0.04%
Diğer Giderler:	0.14%

Notlar:

Vergilendirme: HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) için gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir.

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 2 iş günü sonra 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

2022 Mart ayını 2,233 seviyesinde kapatan BIST-100 endeksi, Nisan ayını %8.8 yükselişle 2,431 seviyesinde kapattı. Garanti Bankası'nın gönüllü pay alım teklifiyle bankacılık endeksi %21'lik artış seyrederken, Holding sektörü de banka değerlemelerinin de etkisiyle %9.2'lik performans gösterdi. Bunun dışında havayolu sektörü en iyi getiri sağlayan sektörlerden olurken, telekom ve demir çelik sektörleri ise endeksin gerisinde kaldılar. Mayıs ayında yükselişine devam eden BIST100, %4.8 yükselerek 2,547 seviyesine ulaştı. Mayıs başında yurtdışı piyasalardaki zayıflıkla 2,350 seviyesine kadar düşen BIST, parasal koşulları sıkılaştırabilecek bir ürünün çıkmayacağı beklentisiyle %9'a yakın yükseldi. Turizm beklentisi ile havacılık, petrol ve rafineri marjlarındaki artışla rafineri ve genel olarak sanayi şirketleri güçlü performans gösterirken, bankacılık sektörü Nisan ayındaki yüksek performansının arkasından %0.5 düşerek endeksin gerisinde kaldı. Bunların dışında holding sektörü endeksten yüksek getiri sağlarken, telekom sektörü ile negatif getiriyi ayırdı. Haziran ayında ise küresel resesyon korkuları demir çelik, otomotiv ve bankacılık sektörlerinde sert satışlara sebep oldu. Endeksteği ağırlığı yüksek olan bu şirketlerin sert düşüş göstermesi, BIST100'ün Haziran ayını %5.6 düşüşle 2,405 seviyesinde kapatmasına sebep olurken; turizm rakamlarının beklentilerden iyi gelmesiyle havacılık sektörü oldukça pozitif bir performans gösterirdi, perakende ve enerji şirketleri görece olarak pozitif ayrıştılar.

Yasal Uyarı

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere Sermaye Piyasaları Kurulu 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.

"Sürdürülebilir yatırımlar" çevresel, sosyal, kurumsal yönetim ve/veya diğer sürdürülebilirlik faktörlerini (topluca, "sürdürülebilirlik") değişen derecelerde dikkate alan yatırım yaklaşımlarını veya araçlarını içerir. Bu kategoriye dâhil ettiğimiz bazı araçlar, sürdürülebilirlik sonuçlarını sağlamak için değişme sürecinde olabilir.

Sürdürülebilir yatırımların bu faktörleri dikkate almayan yatırımlar ile benzer getiriler sağlayacağını garanti yoktur. Sürdürülebilir yatırımlar, geleneksel piyasa ölçütlerinden farklı olabilir.

Ayrıca, sürdürülebilir yatırımlar veya sürdürülebilir yatırımların etkisi ("sürdürülebilirlik etkisi") için standart bir tanım veya ölçüm kriteri yoktur. Sürdürülebilir yatırım ve sürdürülebilirlik etki ölçüm kriterleri (a) oldukça öznel ve (b) sektörler arasında ve sektörler içinde önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

HSBC, üçüncü taraf sağlayıcılar veya ihraççılar tarafından geliştirilen ve/veya rapor edilen ölçüm kriterlerine güvenebilir. HSBC, ölçüm kriterleri ile ilgili olarak her zaman kendi özel durum tespitini yürütmez. (a) Bir yatırımın sürdürülebilirlik etkisinin veya ölçüm kriterlerinin doğasının herhangi bir yatırımcının sürdürülebilirlik hedefleriyle uyumlu olacağına veya (b) sürdürülebilirlik etkisinin belirtilen düzeyine veya hedef düzeyine ulaşılacağına dair bir garantisi yoktur.

Sürdürülebilir yatırım gelişen bir alandır ve bir yatırımın nasıl kategorize edildiğini veya etiketlendiğini etkileyebilecek yeni düzenlemeler yürürlüğe girebilir. Bugün sürdürülebilir kriterleri sağladığı düşünülen bir yatırım, gelecekte bir noktada bu kriterleri karşılamayabilir.

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 değerinde, faiz oranları ve ortaklık payı fiyatlarındaki 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.

- **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 Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono 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.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Ülke Riski: Bir ülkedeki ekonomik, politik ve düzenleme risklerinin bileşiminden oluşmaktadır.

Etik Riski: Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'un zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin; kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

Teminat Riski: Kredi riskine dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde ortaya çıkmakta olup; yatırımcı, satıcıya karşı referans ülkenin/şirketin temerrüt riskini üstlenmekte ve karşılığında yüksek bir getiri elde etmektedir. Referans ülke/şirketin kredi değerlilik performansı belli bir seviyenin üzerinde bozulma yaşarsa yatırımcı ek teminat ödemesi yapmak durumunda kalabilecektir.

Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşmede vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.

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 değerlendirme 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 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