



HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

HSBC Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

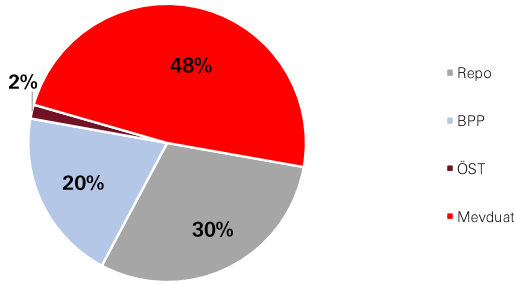
29/09/2023 itibarıyla

Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

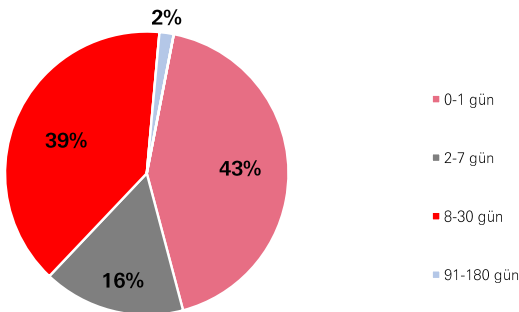
Fonun yatırım amacı ortalama vadesi 45 günü aşmayacak şekilde, vadesine maksimum 184 gün kalmış nakit ve nakite dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak getiri elde etmektir. Günlük nakit ihtiyaçlarını karşılamak isteyen tasarruf sahiplerine yönelik olan fonun portföyü ters repo, borsa para piyasası, nakit, mevduat, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Olağanüstü piyasa koşullarından ötürü kısa vadelerde ana para kaybı yaşanması mümkündür.

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.

Portföy Varlık Dağılımı



Portföy Vade Dağılımı



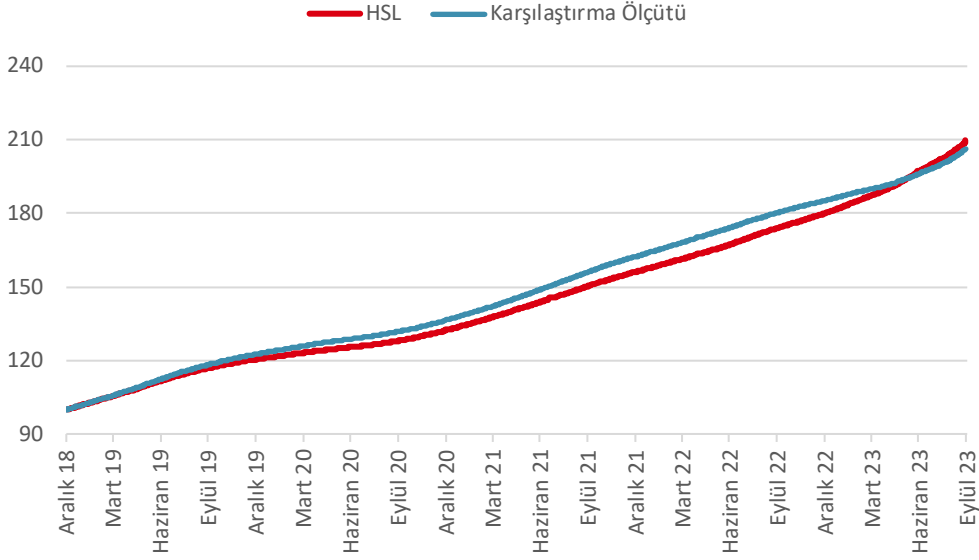
Fon Kodu:	HSL
Müşteri Risk Profili	Düşük Risk
Fon Risk Değeri	2
Fon Kuruluş Tarihi	23/12/1991
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	561
Pay Fiyatı (TL)	121.00244
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	15:00
Takas Süresi	Alım:Aynı Gün Satım:Aynı Gün
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	52,899
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	1.06%
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Milyon)	5
Toplam Pay Sayısı (Milyon)	83
Doluluk Oranı	5.58%
Günlük Yönetim Ücreti	0.003%
Yıllık Yönetim Ücreti	1.25%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Kısa Vade
Karşılaştırma Ölçütü	%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %80 BIST-KYD Repo (Brüt)

Bülten Yayım Tarihi: 25/10/2023

Performans Tablosu

	27/06/2023-29/09/2023		30/12/2022-29/09/2023					
Dönemsel Getiri %	3 Aylık Net*	3 Aylık Brüt	YBB Net	YBB Brüt	2022	2021	2020	2019
HSL	6.26	6.59	16.33	17.42	15.28	17.95	9.94	20.45
Enflasyon			49.86		64.27	36.08	14.60	11.84
Karşılaştırma Ölçütü	5.29		11.51		14.00	18.96	11.37	22.56
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	4.71							
Standart Sapma %	27/06/2023-29/09/2023		30/12/2022-29/09/2023		2022	2021	2020	2019
HSL	0.06		0.06		0.04	0.04	0.03	0.05
Karşılaştırma Ölçütü	0.04		0.04		0.03	0.04	0.02	0.04

Fon/Karşılaştırma Ölçütü Endeksi



Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

30/12/2022-29/09/2023 itibarıyla gerçekleşen Toplam Gider Oranı:	1.14%
Kurucu tarafından karşılanan giderler:	0.00%
Dağıtıcı tarafından karşılanan giderler:	0.00%
Toplam Gider Oranının aşılması sebebiyle yapılan iadeler:	0.00%
Aracılık Komisyonları:	0.10%
Saklama Ücreti:	0.07%
Diğer Giderler:	0.04%

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 Fonları hisse senedi yoğun fonlardır ve stopaj oranı bu fonlar için %0'dır.

İşleyiş: 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. Belirli iki tarih arasındaki fon fiyatının bölünmesiyle elde edilen günlük getirilerin fonun karşılaştırma ölçütüyle arasındaki farkın fonun standart sapmasına bölünmesiyle elde edilmektedir. Bulunan oran günlük değer olduğundan, bir çeyrek dönem içerisindeki gün sayısı 63 kabul edilerek çeyrekliğe çevrilmiştir.

Piyasa Yorumu

Temmuz ayı içerisinde TL cinsi tahvil bono faizleri yukarı yönlü bir seyir izledi. 10 yıllık TL cinsi tahviller %18,70 - %16,60 seviyeleri arasında işlem gördü. 5 yıl vadeli tahviller ise %19,15 - %16,40 seviyeleri arasında işlem gördü. Temmuz ayında gerçekleşen TCMB başkan yardımcılarının atamaları piyasada pozitif karşılandı. 5 yıllık Türkiye CDS i 400 bps seviyesinin altına geldi, bu da Türkiye Eurobondlarını destekledi. 2047 vadeli Eurobondu %8,30 seviyesine kadar alındı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise ay içerisinde %4,05-%3,74 seviyeleri arasında işlem gördü. TCMB politika faizini temmuz ayında %2,5 arttırarak %17,5 seviyesine yükseltti.

Ağustos ayı içerisinde TL cinsi tahvil bono faizleri kademeli olarak yükselmeye devam etti. 10 yıllık TL cinsi tahviller %22,10 - %19,90 seviyeleri arasında işlem gördü. 5 yıl vadeli tahviller ise %20,75 - %18,25 seviyeleri arasında işlem gördü. 5 yıllık Türkiye CDS i 370-375 bps civarlarında, 2047 vadeli Eurobond ise %8,75 seviyesinde ayı kapattı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise ay içerisinde %4,35 - %4,00 seviyeleri arasında işlem gördü. TCMB politika faizini Ağustos ayında %7,5 arttırarak %25,0 seviyesine yükseltti.

Eylül ayı içerisinde TL cinsi tahvil bono faizlerinde sert hareketler görüldü. 10 yıllık TL cinsi tahviller %28,05 - %21,60 seviyeleri arasında işlem gördü. 5 yıl vadeli tahviller ise %28,55 - %21,30 seviyeleri arasında işlem gördü. 5 yıllık Türkiye CDS'i 390-400 bps civarlarında, 2047 vadeli Eurobondu ise %9,15 seviyesinde ayı kapattı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise ay içerisinde %4,63 - %4,14 seviyeleri arasında işlem gördü. TCMB politika faizini eylül ayında %5,0 arttırarak %30,0 seviyesine yükseltti. Global piyasalarda enflasyon gelişmeleri, büyüme verileri, ECB'nin ve Fed'in faiz artırımı politikası önemli olacaktır.

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 dövizde 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 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), 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 değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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'ningüvencesi 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 A.Ş. tarafından yayınlanmaktadır.

Adres: Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL