

**HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI HSBC
PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU'NUN (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) KATILMA
PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 04/03/2015 tarih ve 8771 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/05/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan HSBC Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24/06/2022 tarih ve E-12233903-305.04-23218 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "HSBC Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.hsbcportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

İÇİNDEKİLER

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	3
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI	3
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ	5
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI	6
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI	8
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....	9
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:.....	11
VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:	13
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI VE FONLA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ.....	14
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ	15
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI	16
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ	16

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	HSBC Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Şemsiye Fon	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	HSBC Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Adı:	Hisse Senedi (TL) Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Hisse Senedi Fonu
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

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

2.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde ilgili ortaklıkların büyüme potansiyeli, rekabet gücü ve dahil olduğu sektör içindeki payı gibi hususlar dikkate alınır, likiditesi yüksek olanlar tercih edilir.

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.

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Paylar	80	100
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	20
Aracı Kuruluş Varantları	0	10
Fon Katılma Belgeleri ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20

Fon yurtiçinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında TL ibaresi bulunan yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları ve kısa vadeli kira sertifikaları fonu katılma paylarına yatırım yapabilir.

Fon portföyünde 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'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5.1. maddesinde belirtilmiş olup Fon bu işlemlerde Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabidir.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü;

%100 BİST 30 Getiri Endeksidir.

2.6. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmesi, varant ve sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, dayanak varlığı ortaklık payı ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve endeksleri olan türev ürünleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifade eder. Kaldıraç yaratan işlemler borsada yapılabileceği gibi borsa dışında, yani tezgahüstü piyasada yapılan işlemler ile de portföye dahil edilebilecektir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Borsa dışından türev araç ve swap sözleşmeleri riskten korunma amacıyla sınırlı olarak portföye dahil edilebilir. İşbu araç, sözleşme ve işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

2.7. Portföye borsa dışından türev araç, swap ve repo-ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı türev araç, swap ve repo-ters repo sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

2.8. Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmaktadır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) 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:

a- 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.

b- 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.

2) 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.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Kaldıraç Yaratın 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.

5) 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.

6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

7) 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.

8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla faiz ve finansal endekslere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir.

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde standart (Commitment Approach) yöntem kullanılacaktır. Fon portföyündeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

4.2. Fon’un malvarlığı Kurucu’nun ve Portföy Saklayıcısı’nın malvarlığından ayrıdır. Fon’un malvarlığı, **fon hesabına olması şartıyla kredi almak** türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

4.3. Portföy saklayıcısı; fona ait finansal varlıkların saklanması ve/veya kayıtların tutulması, diğer varlıkların aidiyetinin doğrulanması ve takibi, kayıtlarının tutulması, varlık ve nakit hareketlerine ilişkin işlemlerin yerine getirilmesinin kontrolü ile mevzuatta belirtilen diğer görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur. Bu kapsamda, portföy saklayıcısı;

a) Yatırım fonları hesabına katılma paylarının ihraç ve itfa edilmesi işlemlerinin mevzuat ve fon içtüzüğü hükümlerine uygunluğunu,

b) Yatırım fonu birim katılma payı veya birim pay değerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümleri çerçevesinde belirlenen değerlendirme esaslarına göre hesaplanmasını,

ç) Mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine aykırı olmamak şartıyla, Kurucu/Yönetici'nin talimatlarının yerine getirilmesini,

d) Fon'un varlıklarıyla ilgili işlemlerinden doğan edimlerine ilişkin bedelin uygun sürede aktarılmasını,

e) Fon'un gelirlerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygun olarak kullanılmasını,

f) Fon'un varlık alım satımlarının, portföy yapısının, işlemlerinin mevzuat, fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygunluğunu sağlamakla yükümlüdür.

4.4. Portföy saklayıcısı;

a) Fona ait varlıkların ayrı ayrı, fona aidiyeti açıkça belli olacak, kayıp ve hasara uğramayacak şekilde saklanmasını sağlar.

b) Belge ve kayıt düzeninde, fona ait varlıkları, hakları ve bunların hareketlerini fon bazında düzenli olarak takip eder.

c) Fona ait varlıkları uhdesinde ve diğer kurumlardaki kendi hesaplarında tutamaz ve kendi aktifleriyle ilişkilendiremez.

4.5.a) Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlali nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır.

b) Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.

c) Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

4.6. Portföy saklayıcısı, saklama hizmetinin fonksiyonel ve hiyerarşik olarak diğer hizmetlerden ayrıştırılması, potansiyel çıkar çatışmalarının düzgün bir şekilde belirlenmesi, önlenmesi, önlenemiyorsa yönetilmesi, gözetimi ve bu durumun fon yatırımcılarına açıklanması kaydıyla fona portföy değerlendirme, operasyon ve muhasebe hizmetleri, katılma payı alım satımına aracılık hizmeti ve Kurulca uygun görülecek diğer hizmetleri verebilir.

4.7. Portföy saklayıcısı her gün itibari ile saklamaya konu varlıkların mutabakatını, bu varlıklara merkezi saklama hizmeti veren kurumlar ve Kurucu veya yatırım ortaklığı ile yapar.

4.8. Portföy saklayıcısı portföy saklama hizmetini yürütürken karşılaşılabileceği çıkar çatışmalarının tanımlanmasını, önlenmesini, yönetimini, gözetimini ve açıklanmasını sağlayacak gerekli politikaları oluşturmak ve bunları uygulamakla yükümlüdür.

4.9. Kurucu'nun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

4.10. Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur.

4.11. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlâli nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır.

4.12. Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir.

4.13. Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı sorumludur.

4.14. Portföy saklama sözleşmesinde portföy saklayıcısının Kanun ve Saklama Tebliği hükümleri ile belirlenmiş olan sorumluluklarının kapsamını daraltıcı hükümlere yer verilemez.

4.15. Portföy Saklayıcısı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır. Bu durumda dahi Portföy Saklayıcısı'nın yükümlülük ve sorumluluğu devam eder.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.1. Genel Esaslar

TEFAS üzerinden gerçekleştirecek katılma payı işlemlerinde, Kurucu ve Kurucu'nun aktif dağıtım sözleşmesi imzaladığı dağıtım kuruluşları aracılığıyla iletilen tüm yatırımcı talepleri; Kurucu ile aktif dağıtım sözleşmesi imzalamamış dağıtım kuruluşları aracılığıyla ise yalnızca Türkiye'de yerleşik olan T.C. vatandaşları ile Türkiye'de kurulu olan ve yabancı sermaye veya ortaklık içermeyen tüzel kişiler tarafından iletilen talepler gerçekleştirilecektir.

TEFAS Uygulama Esasları kapsamında TEFAS üzerinden gerçekleşen işlemler için asgari alım/satım tutarı ayrıca belirlenmektedir.

6.2. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların BIST Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Hisse Senedi Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Alım talimatının takas valör tarihinin yarım iş gününe denk gelmesi durumunda, alım talimatına ilişkin valör yarım işgünü takip eden ilk işgünü yerine getirilir.

6.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

TEFAS'ta işlem görecekt fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı

TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Tahsil edilen tutarlar nemalandırma amaçlı kullanılan fonun katılma payının birim fiyatından düşük ise işlem tutarı valör tarihine kadar nemalandırılmadan bloke tutulur. Diğer fon dağıtım kuruluşları nezdinde ise söz konusu kurumların belirleyeceği esaslar dahilinde nemalandırılır.

6.4. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST' Hisse Senedi Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.5.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Verilen iade talimatının valör tarihinin yarım iş gününe denk gelmesi durumunda yarım günü takip eden ilk işgünü yatırımcıya ödeme yapılır.

6.6. Pay Grupları:

Katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. Tüm HSBC Portföy Yönetimi A.nezdindeki cari hesapları aracılığı ile katılma payı işlemi yapan HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Kollektif Yatırım Kuruluşları ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 2,5 milyon TL ve üzerinde fon alım emri veren gerçek ve tüzel kişi müşterilerinin sahip olacakları katılma payları B Grubudur. Fon'un bunlar dışındaki yatırımcılarının sahip olduğu katılma payları A grubudur.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. nezdindeki A grubu katılma paylarına sahip müşteriler yeni pay alımı ile fon varlık büyüklüklerini 2,5 milyon TL ve üzerine çıkarmaları durumunda B grubu katılma payı sahibi olmaya hak kazanırlar. Bu durumda yatırımcıların pay alımının gerçekleştiği tarih itibariyle payları B grubuna dönüşecek ve bu tarihten itibaren yönetim ücreti iadesi hesaplanacaktır. Yatırımcının paylarının B Grubuna dönüşme hakkını kazandığı tarihten sonra, fon fiyatındaki dalgalanmalardan dolayı varlık büyüklüğünün 2,5 milyon TL'nin altına düşmesi durumunda B Grubu katılma payı statüsü devam ettirilir. Müşterilerin yukarıda belirlenmiş olan B Grubu katılma

payına sahip olma kriterlerini kaybetmeleri durumunda sahip oldukları katılma payları A Grubuna dönüştürülür.

6.7. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

Ayrıca, katılma payı alım satımına aracılık edecek aşağıdaki kurumlar ile kurucu arasında aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalanmıştır. HSBC Bank A.Ş. şubelerinin yanı sıra ATM, Telefon Bankacılığı ve İnternet Bankacılığı gibi alternatif dağıtım kanallarından da alım satım yapılabilmektedir

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Esentepe Mah.Büyükdere Cad. No:128 34394 Şişli – İST.	(212) 376 46 00
HSBC BANK A.Ş. Genel Müdürlük ve Tüm Şubeler	Esentepe Mah.Büyükdere Cad. No:128 34394 Şişli – İST.	(212) 376 46 00

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları,
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) KAP hizmet bedeli,
- 11) E-Defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli
- 12) E-Vergi Beyannamelerin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 13) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 14) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- 15) Karşılaştırma ölçütü veya eşik değer giderleri,

16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

17) Varlıkların nakde çevrilmesi sırasında saklamacı kurumlar nezdinde oluşabilecek her türlü masraf ve gecikme tutarları

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı: Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık 3,65'tir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,006849'undan (yüzbinde 6,849) [yıllık yaklaşık % 2,5 (yüzde 2,5)] bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Fon'dan tahakkuk ettirilecek yönetim ücreti; "portföy yönetim ücreti" ve "pazarlama satış dağıtım ücreti"nin toplamıdır. "Portföy yönetim ücreti" tüm pay gruplarına, "pazarlama satış dağıtım ücreti" ise sadece A grubu katılma paylarına aşağıdaki şekilde uygulanır.

Tüm pay grupları için her gün "portföy yönetim ücreti" ve "pazarlama satış dağıtım ücreti" olmak üzere fon toplam değerinin 0,00006849 (yüzbinde 6,849)'den oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilerek fon birim pay fiyatı hesaplanır ve açıklanır.

B grubu katılma payı sahiplerine, tahakkuk ettirilen toplam yönetim ücreti tutarı üzerinden "pazarlama satış dağıtım ücreti" iadesi günlük olarak hesaplanıp; takip eden ayın beşinci iş gününe kadar müşteri hesaplarına iade edilir.

Pay Grubu	Portföy Yönetim Ücreti Oranı	Pazarlama Satış Dağıtım Ücreti	Toplam Yönetim Ücreti
A Grubu	Yüzbinde 1,3699	Yüzbinde 5,4791	Yüzbinde 6,849
B Grubu	Yüzbinde 1,3699	-	Yüzbinde 1,3699

B Grubu katılma payı sahiplerinin ay içerisinde katılma payı iadesi yapmaları halinde, iadeye konu olan paylar için, pay iadesinin gerçekleştirileceği tarihe kadar hesaplanan toplam pazarlama satış dağıtım ücreti iade tutarı takip eden ayın beşinci iş gününe kadar müşterilerin hesaplarına iade edilir.

B grubu katılma paylarına sahip yatırımcıların ay içerisinde yukarıda belirtilen B grubu katılma payına sahip olma kriterlerini kaybetmeleri durumunda, söz konusu yatırımcıların sahip oldukları

B grubu paylar takip eden ay A grubuna dönüştürülür ve ilgili ay için hesaplanmış iade tutarı yatırımcı hesaplarına yukarıda belirtilen esaslar çerçevesinde ödenir. Takip eden aylara ilişkin iade tutarı hesaplaması için güncel pay grubu dikkate alınır.

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

7.1.4. Kurul Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak ve ödenecek Kurul Ücreti Fon portföyünden karşılanır.

7.1.5. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler: Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak ilgili fonların portföylerinden karşılanır.

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen halka arza ilişkin giderler kurucu ve/veya yönetici tarafından karşılanacaktır.

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	2800
Diğer Giderler	300
TOPLAM	3100

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:

8.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfikatına tabidir.

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfiği uygulanır. Tebliğin 24 üncü maddesinin beşinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, bir fonun, hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur.

KVK'nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.^[1]

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup BIST'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

Kurumların, tam mükellefiyete tabi yatırım fonu katılma paylarından elde ettikleri kazançların (portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar hariç) vergilendirilmesinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin dördüncü ve beşinci alt bendi hükümleri uygulanır.

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI VE FONLA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

9.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

9.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

^[1] Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.gov.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5. Portföy dağılım raporları aylık olarak hazırlanır ve ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

9.6. Finansal raporlar, bağımsız denetim raporuyla birlikte, bağımsız denetim kuruluşunu temsil ve ilzama yetkili kişinin imzasını taşıyan bir yazı ekinde kurucuya ulaşmasından sonra, kurucu tarafından finansal raporların kamuya açıklanmasına ilişkin yönetim kurulu kararına bağlandığı tarihi izleyen altıncı iş günü mesai saati bitimine kadar KAP'ta açıklanır.

9.7. Portföy raporları dışındaki finansal raporlar kamuya açıklandıktan sonra, Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde, yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.

9.8. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI., VII.7.1.1., VII.7.1.2. nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve izin yazısının Kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen 10 iş günü içinde KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.9. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.10. Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin fon portföyüne dahil edilmesi halinde en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

- Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi,

- Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi,

- Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde sona erer.

Fonun sona ermesi halinde fon portföyünde yer alan varlıklardan borsada işlem görenler borsada, borsada işlem görmeyenler ise borsa dışında nakde dönüştürülür.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılabilir.

10.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Kurucu'nun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay sonrası için fesih ihbar etmesi durumunda söz konusu süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır. Fesih ihbarından sonra yeni katılma payı ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.4. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde ise, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

10.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1 Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satıma aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

12.1. Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde yatırımcılara sunulur.

12.2. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 03/03/2025

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Nilgün ŞİMŞEK

Sevda ARSLAN

Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür

Müdür