

HSBC Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu:

Fon portföyünün en az %80'i yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına devamlı olarak yatırılır. Bu nedenle fon portföyüne dahil edilen diğer para ve sermaye piyasası araçları fon portföyünün %20'sinden fazla olamaz

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 Portföyüne Alınacak Yatırım Fonlarının Seçimi

HSBC Portföy Yönetimi, fon portföyüne alınacak yatırım fonları paylarını belirlerken aşağıda belirtilen kural ve ilkelere bağlı kalır:

-Fon ihraç eden kuruluşlar geçmiş performanslarına ve kurumsal fon yönetimi ilkelerine göre değerlendirilir. Değerlendirmede ele alınan başlıca kriterler tracking error, Treynor oranı ve Sharpe oranıdır. Bu değerlendirme çalışması sonucunda fonlarına yatırım yapılabilecek ihraççılar (fund managers) belirlenir.

-Fonlarına yatırım yapılabilecek ihraççılar da kendi aralarında performans ve likidite rasyolarına göre sıralanır

-Fon seçiminde diğer bir önemli kriter "fon yönetim giderleri"dir. HSBC Portföy Yönetimi yatırımcıların menfaatini korumak amacıyla benzer yatırım stratejinise ve performans görünümüne sahip olan fonlardan yönetim giderleri daha düşük olanları tercih eder. Ayrıca giriş/çıkış ücreti alınmayan fonlar öncelikli olarak tercih edilir.

-Yönetim giderlerinin düşük olması tek başına yeterli bir kriter değildir. Fonun portföy büyüklüğü, ortalama günlük işlem hacmi ve toplam portföy devir hızı fona yatırım kararı verilmesinde önemli hususlar arasında yer almaktadır.

Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

Fonun eşik değeri;

"Bist KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + %1"dir.