

**HSBC Portföy Yönetimi**  
**Serbest Fonlara İlişkin Aylık Risk Bildirim Raporu**  
**Ocak 2020**

HSBC Portföy Yönetimi'nin kurucusu olduğu serbest fonlara ilişkin ocak ayı serbest fon risk bildirim raporu aşağıdadır.

Tüm serbest fonlar 02/01/2020 - 31/01/2020 tarihleri arasında kaldıraç seviyeleri ve belirlenen risk limitleri ile uyumludur.

Fon Kodu	Fon Adı	RMD (%) (1)	Kaldıraç Oranı (%) (2)	Kaldıraç Limiti (%) (3)
HDB	Hsbc Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	1.02%	22.43%	500%

\*31/01/2020 değerleri kullanılmıştır.

**Açıklamalar**

1)RMD (%): Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında (Hesaplamalarda tek taraflı %99 olarak alınmıştır.) ifade eden orandır.

2)Kaldıraç Oranı (%): Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranını ifade eder.

3)Kaldıraç Limiti (%): HSBC Portföy Yönetimi tarafından belirlenen ve fonun izahnamesinde belirtilen kaldıraç limitidir.