

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON,
İZAHNAMELESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Kurucusu olduğumuz **HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON** İzahnamesinin 2.3. maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 23/6/2016 tarih ve **12233903-7487** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Değişiklikler 11/07/2016 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU* :

1. Fonun oynaklık hedefine göre alabileceği risk değeri 2 ile 3 aralığından 1 ile 3 aralığı olarak değiştirilmiştir.



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 503166 - 450771
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128 Şişli 34394 İst.
www.hsbcportfov.com.tr

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

“HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon” izahnamesinin 2.3. Maddesi Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 23/06/2016 tarih ve 12233903-305.04-E-7189 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

2.3. Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden faiz geliri elde etmek olmakla beraber, fon portföyündeki varlık dağılımı piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenir ve değişkenlik arz edebilir. Bu kapsamda, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılarak Fon portföyü çeşitlendirilir ve bu şekilde Fonun getirisinin orta ve uzun vadede risksiz getirinin üzerine taşınması amaçlanır

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 yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır. Portföyün getirisini azami düzeye çıkarmaya çalışırken aynı zamanda portföyün alabileceği maksimum ve minimum risk seviyelerinin önceden belirlendiği bu yöntem “oynaklık hedeflemesi” (volatility targeting) denir. Bu fonun oynaklık hedefine göre alabileceği risk değeri 2 ile 3 arası değişebilir.

YENİ ŞEKİL

Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden faiz geliri elde etmek olmakla beraber, fon portföyündeki varlık dağılımı piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenir ve değişkenlik arz edebilir. Bu kapsamda, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılarak Fon portföyü çeşitlendirilir ve bu şekilde Fonun getirisinin orta ve uzun vadede risksiz getirinin üzerine taşınması amaçlanır

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 yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri

dahilinde daha çok yer verilmesi esastır. Portföyün getirisini azami düzeye çıkarmaya çalışırken aynı zamanda portföyün alabileceği maksimum ve minimum risk seviyelerinin önceden belirlendiği bu yönteme “oynaklık hedeflemesi” (volatility targeting) denir. Bu fonun oynaklık hedefine göre alabileceği risk değeri 1 ile 3 arası değişebilir.



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 803184 - 450771
Esenetepe Mah. Büyükdere Cad. No:128 Şişli 34394 İst
www.hsbcportfoy.com.tr