HSBC Portföy BIST30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)

31 Aralık 2020

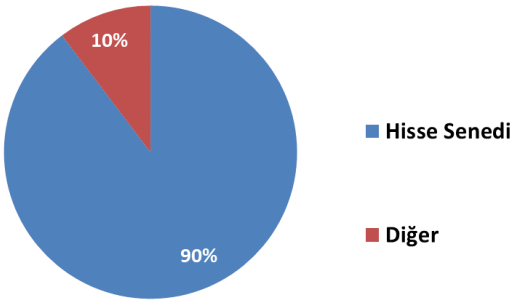
Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

Fonun yatırım amacı, BİST-30 endeksini %100'e yakın bir korelasyonla takip ederek endeksin getirisini elde etmektir. Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören hisse senetlerinden oluşurken geri kalanı ile ters repo, nakit ve/veya borsa para piyasasına yatırım yapılır. Bu fon, BIST-30 endeksinin getirisine yakın bir getiri elde etmek isteyen müşterilerimize, ayrı ayrı hisse senetlerini alıp satmak yerine tek enstrumanla BIST-30 endeksinin getirisini azami ölçüde yansıtmayı hedeflemektedir. Fonun yapısı gereği, yüksek risk içermektedir.

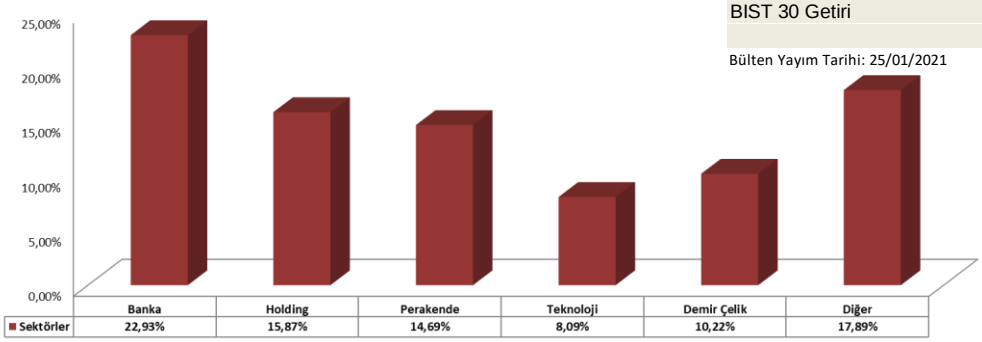
Fon Kodu:	HBU
Müşteri Risk Profili	Yüksek Risk
Fon Risk Değeri	6
Fon Kuruluş Tarihi	4.03.1999
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	10,661
Pay Fiyatı (TL)	0,12716
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	13:30
Takas Süresi	Alım:1 Gün valörlü Satım: 2 Gün valörlü
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	10.627,541
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	0,10%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	83.837.000
Toplam Pay Sayısı	2.250.000.000
Doluluk Oranı	3,73%
Günlük Yönetim Ücreti	0,003%
Yıllık Yönetim Ücreti	1,00%
Asgari İşlem Tutarı	100 pay
Yatırım Vadesi	Uzun Vade
Karşılaştırma Ölçütü:	
BIST 30 Getiri	100%

Bülten Yayım Tarihi: 25/01/2021

Portföy Varlık Dağılımı



Hisse Sektörel Dağılım



Performans Tablosu

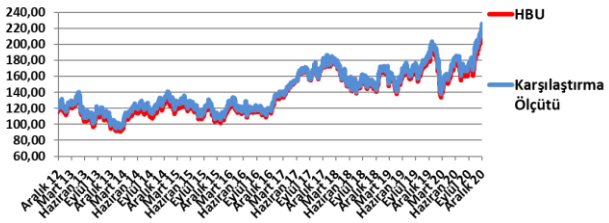
Dönemsel Getiri %	3 Aylık Net*	3 Aylık Brüt	YBB Net	YBB Brüt	2019	2018	2017	2016	2015
	31/12/2020-30/09/2020		Yıl Başından Beri (YBB) (31 Aralık 2020 İtibarıyla)						
HBU	27,23	27,56	17,83	19,02	24,51	-17,30	51,59	10,46	-16,11
Karşılaştırma Ölçütü		27,68		19,33	25,89	-16,43	48,81	9,23	-16,83
Enflasyon			14,60		11,84	20,30	11,92	8,53	8,81
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	-0,12								

Standart Sapma	31/12/2020-30/09/2020	YBB	2019	2018	2017	2016	2015
HBU	1,50	1,69	1,37	1,45	1,05	1,34	1,41
Karşılaştırma Ölçütü	1,50	1,70	1,37	1,45	1,05	1,34	1,41

Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

31/12/2020 - 31/12/2019 itibariyle gerçekleşen Toplam Gider Orani:	1,95%
Kurucu tarafından karsılanan giderler:	0,00%
Dağıtıcı tarafından karsılanan giderler:	0,00%
Toplam Gider Oraninin aşılmasi sebebiyle yapılan iadeler:	-
Aracılık Komisyonları:	0,14%
Saklama Ücreti:	0,11%
Diğer Giderler:	0,68%

Fon/Karşılaştırma Ölçütü Endeksleri



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

İşleyiş: İş günlerinde saat 13:30'a kadar alım taleplerinde o gün akşam oluşan fiyattan ertesi sabah fona dahil olurken, saat 13:30'a kadar verilen satım taleplerinde o akşam oluşan fiyattan 2 iş günü sonra fondan ayrılabilirsiniz. 13:30'dan sonraki verilen alım ve satım taleplerinizde ise yukarıda bahsedilen sürelere bir iş günü daha eklenir.

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. Fonun günlük net getirilerinin ortalaması ile karşılaştırma ölçütü günlük net getirilerinin ortalamasının farkı alındıktan sonra bu getirilerin günlük farklarının standart sapmasına bölünmesi ile elde edilmektedir.

Piyasa Yorumu

Eylül ayını 1,145 seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi yılın son çeyreğinde %28.9 yükselişle yılı 1,477 seviyesinde tamamladı. Eylül başında olumlu seyre ve 6% lara varan yükselişlere rağmen 22 Ekim'deki Merkez Bankası toplantısında piyasanın beklentisi aksinde politika faizinin sabit tutulması sebebiyle ayın son haftasında sert satışlar görüldü. Ekim'de yaşanan sert düşüş sonrasında Kasım ayının ilk haftalarında yoğun haber akışı ile beraber olumlu bir seyir görüldü. Ekonomi yönetimi ve TCMB'de yaşanan değişimlerin ardından dolar/TL sert gerilerken hisse senetlerinde kuvvetli yukarı yönlü bir hareket yaşandı. Buna ilaveten global anlamda aşılamaların başlayacağı beklentisi de hisse senetlerinde olumlu harekete katkıda bulundu. Kasım ayı rallisinde bilhassa yılbaşından beri BIST100 gerisinde kalan bankacılık endeksi TL'deki olumlu seyrin de katkısı ile endeksi sürükleyen sektör oldu. Kasım'da ekonomi yönetimi ve TCMB yönetimlerinde yaşanan değişikliklerle başlayan olumlu trend Aralık ayında da aynı şekilde devam etti. Yabancı yatırımcıların ilgisinin artmasıyla Dolar/TL'de de kuvvetlenme trendi Aralık'ta da devam etti. Yılbaşından beri BIST100 gerisinde kalan bankacılık endeksi TL'deki olumlu seyre rağmen Kasım ayının aksine Aralık'ta endeksin gerisinde kaldı. Artan kısa vadeli faizler ve mevduat faizlerinin kısa dönem bankacılık karlarına olumsuz etkileyebileceği beklentisi yatırımcıları daha temkinli olmaya yöneltti. Endeksi sürükleyen sektör ise demir çelik şirketleri önderliğinde sanayi endeksi oldu. Genel olarak 4. Çeyrekte ortalamalardan olumlu ayrışan sektörlere baktığımızda demir çelik, havacılık ve bankacılık karşımıza çıkarken, olumsuz ayrışan sektörlerde ise savunma sanayi, cam, ve perakende göze çarptı.

HSBC

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 dövize 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 konuş varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

-Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

-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 dönüştürülememesi 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 değişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

HSBC

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'nin güvencesi altındadır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerleme 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 dökümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir.

Finansal tanıtım amaçlı bu döküman HSBC Portföy A.Ş'nin izni veya yasal bir zorunluluk olmadan herhangi bir yolla kısmen veya tamamen çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

Bu döküman HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır ve HSBC Portföy A.Ş. tarafından yayımlanmaktadır.

Adres: Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL

PUBLIC