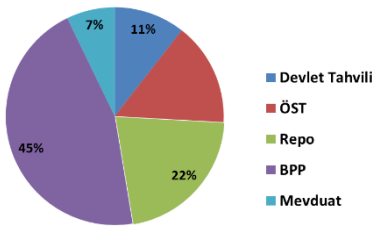


## HSBC Portföy Para Piyasası Fonu

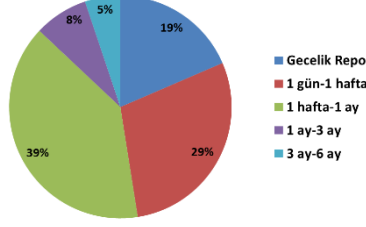
### Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

Fonun yatırım amacı ortalama vadesi 45 günü aşmayacak şekilde, vadesine maksimum 184 gün kalmış nakit ve nakite dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak getiri elde etmektir. Günlük nakit ihtiyaçlarını karşılamak isteyen tasarruf sahiplerine yönelik olan fonun portföyü ters repo, borsa para piyasası, nakit, mevduat, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Olağanüstü piyasa koşullarından ötürü kısa vadelerde ana para kaybı yaşanması mümkündür.

### Portföy Varlık Dağılımı



### Portföy Vade Dağılımı



### Portföydeki ilk 10 Varlık

| Varlık Adı            | Vade       | Portföy Ağırlığı |
|-----------------------|------------|------------------|
| Devlet Tahvili        | 11/07/2018 | 10.55%           |
| Devlet Tahvili        | 02/05/2018 | 10.38%           |
| Devlet Tahvili        | 02/05/2018 | 6.23%            |
| Devlet Tahvili        | 02/05/2018 | 4.15%            |
| Ziraat Bankası        | 04/05/2018 | 3.94%            |
| Yapı ve Kredi Bankası | 17/08/2018 | 2.29%            |
| Garanti Bankası       | 01/06/2018 | 2.15%            |
| Vakıfbank             | 22/06/2018 | 2.14%            |
| Akbank                | 30/05/2018 | 1.85%            |
| Garanti Bankası       | 11/06/2018 | 1.53%            |

### Performans Tablosu

|                               | 30/04/2018 - 31/03/2018 |                       | 30/04/2018-31/12/2017 |          | 2017  | 2016 | 2015  | 2014 | 2013 | 2012  |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-------|------|-------|------|------|-------|
|                               | Aylık Net*              | Aylık Brüt            | Yıl Başı              | Yıl Başı |       |      |       |      |      |       |
| Dönemsel Getiri %             |                         |                       | Başı                  | Başı     |       |      |       |      |      |       |
| HSL                           | 0.99                    | 1.09                  | Net                   | Brüt     | 11.53 | 8.48 | 9.08  | 8.39 | 5.09 | 7.49  |
| Karşılaştırma Ölçütü          |                         | 1.01                  |                       |          | 11.68 | 9.40 | 10.18 | 9.42 | 5.98 | 8.27  |
| Enflasyon                     |                         |                       |                       |          | 11.92 | 8.53 | 8.81  | 7.40 | 6.16 | 10.45 |
| Riske Göre Düzeltmiş Getiri** | -0.07                   |                       |                       |          |       |      |       |      |      |       |
| Standart Sapma                | 30/04/2018 - 31/03/2018 | 30/04/2018-31/12/2017 | 2017                  | 2016     | 2015  | 2014 | 2013  | 2012 |      |       |
| HSL                           | 0.51                    | 0.44                  | 0.03                  | 0.02     | 0.02  | 0.02 | 0.01  | 0.02 |      |       |
| Karşılaştırma Ölçütü          | 0.38                    | 0.34                  | 0.02                  | 0.02     | 0.02  | 0.02 | 0.02  | 0.02 |      |       |

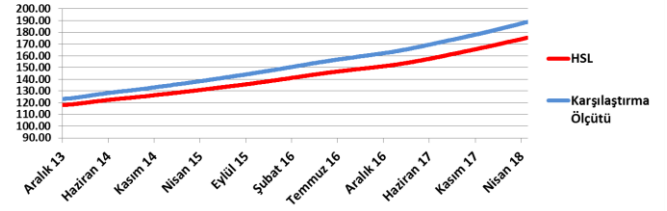
|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| Fon Kodu:                         | HSL            |
| Müşteri Risk Profili              | Çok Düşük Risk |
| Fon Risk Değeri                   | 1              |
| Fon Kuruluş Tarihi                | 08/10/1991     |
| Fon Büyüklüğü (Milyon TL)         | 96.370         |
| Pay Fiyatı (TL)                   | 50.90540       |
| Değerleme                         | Günlük         |
| Alım-Satım Kapanış saati          | 13:45          |
| Takas Süresi                      | Aynı gün       |
| Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL) | 9219.374       |
| Yönetilen Fonlar içindeki oranı   | 1.05%          |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı            | 1,893,111      |
| Toplam Pay Sayısı                 | 83,081,036     |
| Doluluk Oranı                     | 2.28%          |
| Günlük Yönetim Ücreti             | 0.003%         |
| Yıllık Yönetim Ücreti             | 1.07%          |
| Asgari İşlem Tutarı               | 1 pay          |
| Yatırım Vadesi                    | Kısa Vade      |
| Karşılaştırma Ölçütü              |                |
| KYD O/N Repo Brüt                 | 80%            |
| KYD - 91                          | 15%            |
| KYD OST - Sabit                   | 5%             |

Bülten Yayın Tarihi: 29/05/2018

## Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

|                                                             |       |
|-------------------------------------------------------------|-------|
| 31/12/2017 - 30/04/2018 itibariyle gerçekleşen              | 0.45% |
| Toplam Gider Oranı:                                         |       |
| Kurucu tarafından karşılanan giderler:                      | 0.23% |
| Dağıtıcı tarafından karşılanan giderler:                    | 0.23% |
| Toplam Gider Oranının asılması sebebiyle yapılan - iadeler: |       |
| Aracılık Komisyonları:                                      | 0.04% |
| Saklama Ücreti:                                             | 0.02% |
| Diğer Giderler:                                             | 0.04% |

## 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:** 7 gün 24 saat

### Pay Alım-Satım Bilgileri:

İş günlerinde 09.00-13.45 ve bankanın uygun olması koşulu ile 13.46-16.00 saatleri arasında alım veya satım talebinizi ilettiğiniz takdirde bir önceki akşam oluşan fiyattan, 16.00-24.00 saatleri arasında ilettiğiniz takdirde ise bir önceki akşam oluşan fiyat üzerinden satım ve o akşam oluşan fiyat üzerinden alım gerçekleştirebilirsiniz. Diğer saatlerde ilettiğiniz alım veya satım talebinizi ise o akşam oluşan fiyattan gerçekleştirebilirsiniz.

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

Nisan ayı başında 13,18% bileşik seviyelerinden başlayan 10 yıllık devlet tahvili ayı 12,60% bileşik seviyelerinden sonlandırdı. Nisan ayı için çekirdek enflasyon 12,24% seviyesinde gerçekleşirken, manşet enflasyon da 10,85% oldu. Yurtdışında Fed'in adımları yakından takip edilecek. Mayıs toplantısında Fed faiz artırımına gitmedi ancak yılın kalan kısmında en az 2 faiz artırımına gitmesi bekleniyor. TCMB Nisan ayında 75 bps faiz artırımına gitti.

## 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. Bu doküman sadece gösterge niteliğinde bilgiler içermektedir. Nihai koşullar taraflar arasında müzakere ve gözden geçirme sonucunda belirlenebilir. Sadece özel dağıtım ve sirkülasyona yönelik olan bu dokümandaki bilgi ve fikirler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır, ancak yatırım kararlarına esas alınabilecek doğruluk ve yeterlilikte olduğu konusunda bir garanti verilemez.

Tüm tablo ve grafikler kamuya açık veya özel kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Verilerin sahte gösterimi dışında bu dokümanın kullanımından doğacak doğrudan, dolaylı veya büyük zararlar için herhangi bir sorumluluk kabul edilemez. HSBC 'nin bu dokümandaki verileri sürekli güncel kılma zorunluluğu bulunmamaktadır. Yatırımcı yatırdığı tutarı geri alamayabilir. Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için gösterge olamaz.

### 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 HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Amerikan Samoası ya da Kuzey Mariana Adaları Milletler Topluluğu'nda Yerleşik olanlar dahil ABD yerleşik veya Kanada Yerleşik olarak sınıflandırılan kişilere yatırım ürünü satışı yapılamamaktadır. Müşterilerimizin "A.B.D ya da Kanada yerleşik" statüsüne girmesi halinde, bu durum HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye bildirilmelidir.

### Yatırım Fonlarındaki Temel Riskler

**Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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 konusu 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 dönüştürülebilmesi 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 değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

### 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 Grubunun 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 yaşamaz halinde profesyonel yatırım danışmanlarından tavsiye ve görüş alınması önerilmektedir. Yatırım stratejisi kısmında belirlenen oranlar nihai yatırım sınırlamaları olmayıp, piyasa koşullarına göre değiştirilebilir. Anapara koruma amaçlı fonlar tarafından hedeflenen anapara koruması ve anaparanın üzerindeki getiri, garanti niteliğinde değildir, en iyi gayret esaslı çerçevesinde amaçlanı.

**Yatırımcı Tazmin Merkezi Güvence Miktarı**

Yatırım Fonları her bir yatırımcı için 100.000 TL'ye kadar Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin güvencesi altındadır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır.

**Fonla İlgili En Detaylı Bilgi Kaynakları**

Fonların izahname, içtüzükleri, sirküler ve dönemsel raporları

[http://www.hsbcportfoy.com.tr/tr/yatirim/yatirim\\_fonlari/](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 Yönetimi A.Ş. tarafından yayımlanmaktadır.

**Adres:** Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL