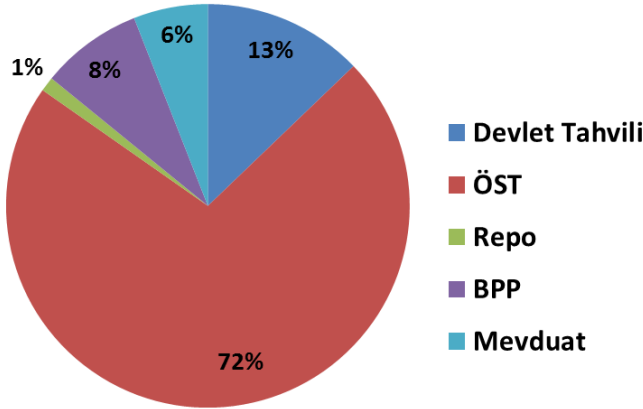


HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

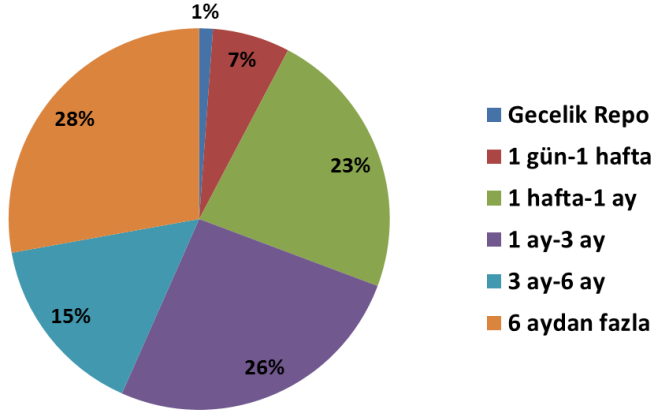
Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

Fonun yatırım amacı, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde, kamu ve özel sektör borçlanma araçları yanında ters repo, borsa para piyasası ve mevduata yatırım yaparak getiri elde etmektir. Fon portföyünün en az % 80'ini devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, geri kalanı ile ters repo, mevduat, borsa para piyasası ve nakite yatırım yapar.

Portföy Varlık Dağılımı



Portföy Vade Dağılımı



Performans Tablosu

	31/12/2018-30/09/2018		31/12/2018-31/12/2017						
	3 Aylık Net*	3 Aylık Brüt	Yıl Başı	Yıl Başı	2017	2016	2015	2014	2013
Dönemsel Getiri %			Başı	Başı					
HPT	5.69	6.25	Beri Net	Beri Brüt	10.51	8.27	7.95	7.55	9.30
Karşılaştırma Ölçütü		6.12		16.78	10.63	9.76	9.74	9.29	12.28
Enflasyon			20.30		11.92	8.53	8.81	7.40	6.16
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	-0.07								
Standart Sapma	31/12/2018-30/09/2018	31/12/2018-31/12/2017	2017	2016	2015	2014	2013		
HPT	1.01	0.78	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02		
Karşılaştırma Ölçütü	1.34	1.06	0.03	0.02	0.03	0.03	0.03		

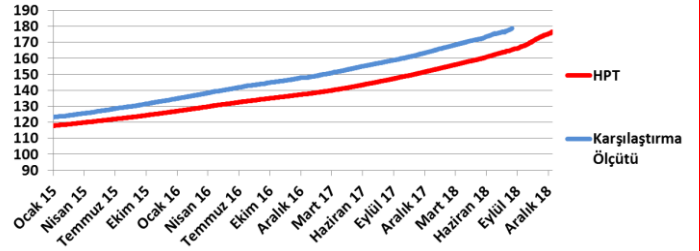
Fon Kodu:	HPT
Müşteri Risk Profili	Çok Düşük Risk
Fon Risk Değeri	1
Fon Kuruluş Tarihi	20/04/2012
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	256.692
Pay Fiyatı (TL)	0.01765
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	15:00
Takas Süresi	Alım: Aynı gün Satım: Aynı gün
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	10007.502
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	2.56%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	14,541,895,403
Toplam Pay Sayısı	90,000,000,000
Doluluk Oranı	16.16%
Günlük Yönetim Ücreti	0.006%
Yıllık Yönetim Ücreti	2.07%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Kısa Vade
Karşılaştırma Ölçütü	
KYD O/N Repo Brüt	20%
KYD - 91	70%
KYD OST - Sabit	10%

Bülten Yayın Tarihi: 25/01/2019

Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

31/12/2017 - 31/12/2018 itibariyle gerçekleşen Toplam Gider Oranı:	2.25%
Kurucu tarafından karşılanan giderler:	1.12%
Dağıtıcı tarafından karşılanan giderler:	1.12%
Toplam Gider Oranının asılması sebebiyle yapılan iadeler:	-
Aracılık Komisyonları:	0.02%
Saklama Ücreti:	0.10%
Diğer Giderler:	0.05%

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.

Pay Alım-Satım Bilgileri:

İş günlerinde 09.00-15.00 ve bankanın uygun olması koşulu ile 15.05-18.00 saatleri arasında alım veya satım talebinizi ilettiğiniz takdirde bir önceki akşam oluşan fiyattan gerçekleştirebilirsiniz. Alım-satım talebinizi 18.00-24.00 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

Lokal bono tarafında Ekim ayında genel olarak dalgalı seyir hakim oldu. Ay başında 17,90% seviyelerinden başlayan 10 yıllık lokal Türkiye bonosu Ekim ayını 18,50% seviyelerinden sonlandırdı. 2 yıllık devlet tahvili ise 26% seviyelerinden başladığı aya 24,50% seviyelerinden son verdi. TCMB Ekim ayı toplantısında faizde değişikliğe gitmedi. ABD getiri eğrisinde yataylaşma sürerken, 2 -10 yıllık faiz farkı 29 bps seviyelerine geriledi. Kasım ayında genel olarak dalgalı seyir hakim oldu. Ay başında 17,50% seviyelerinden başlayan 10 yıllık lokal Türkiye bonosu Ekim ayını 16,70% seviyelerinden sonlandırdı. 2 yıllık devlet tahvili ise 24,4% seviyelerinden başladığı aya 20,20% seviyelerinden son verdi. Fed'in Aralıkta 25 bps faiz artırımına gitti. ABD getiri eğrisinde yine yataylaşma sürerken, 2 -10 yıllık faiz farkı 11 bps seviyelerine geriledi. Yılın son ayında ise yine inişli çıkışlı bir seyir yaşandı. 16,80% den aya başlayan 10 yıllık tahvil 18% seviyesini test ederek 16,7% ten seneyi kapattı.

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 Yaratın 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 yaşamanız halinde profesyonel yatırım danışmanlarından tavsiye ve görüş alınması önerilmektedir. Yatırım stratejisi kapsamında 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 esası çerçevesinde amaçlanır.

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 değerlendirme 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.hsbcpportfoy.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 dokümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir. Finansal

tanıtım amaçlı bu doküman HSBC Portföy A.Ş.'nin izni veya yasal bir zorunluluk olmadan herhangi bir yolla

kısmen veya tamamen çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

Bu doküman HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır

ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yayımlanmaktadır.

Adres: Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL