

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon

Fon, Türk Lirası cinsinden sabit getirili yatırım araçları ağırlıklı olmakla beraber, farklı ülke piyasalarındaki, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen türdeki diğer varlıklara yatırım yaparak uzun vadede kısa vadeli tahvil getirilerinin üzerinde sermaye büyümesi elde etmeyi hedefler.

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 yöneteme “oynaklık hedeflemesi” (volatility targeting) denir. Bu fonun oynaklık hedefine göre alabileceği risk değeri 3 ile 4 arası değişebilir.

Fonun eşik değeri ;

Fonun yatırım stratejisi itibarıyla bir karşılaştırma ölçütü belirlenmesi mümkün değildir. Ancak fonun kamuya açık platformlarda ve performans sunumlarında nispi getirisinin hesaplanabilmesi ve makul bir kıyaslama yapılabilmesi açısından fona uzun vadeli getiri hedefi ile tutarlı bir Eşik Değer belirlenmiştir. Fon'un eşik değeri “KYD Kısa Vadeli Tahvil Endeksi'nin performans dönemindeki getirisidir.