

**HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FON SEPETİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU'NUN**

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 28.../06.../2024 tarih ve E-12233903-305.04-
...55965... sayılı izin doğrultusunda HSBC Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu izahnamesinin 2.4.
3.1., 6.3. maddesi ve 10. nolu bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup , 2.10. , 3.5. ve 9.11.
maddeleri aşağıdaki şekilde eklenmiştir.

<u>ESKİ METİN</u>	<u>YENİ METİN</u>																																																			
<p>II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI</p> <p>2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.</p> <table border="1"><thead><tr><th>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</th><th>Asgari %</th><th>Azami %</th></tr></thead><tbody><tr><td>Yerli ve yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları</td><td>80</td><td>100</td></tr><tr><td>Yerli Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Ters Repo İşlemleri</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Takasbank Para Piyasası İşlemleri</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Yabancı Borçlanma Araçları</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları</td><td>0</td><td>10</td></tr><tr><td>Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL-Döviz)</td><td>0</td><td>20</td></tr></tbody></table>	VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %	Yerli ve yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100	Yerli Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20	Ters Repo İşlemleri	0	20	Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20	Yabancı Borçlanma Araçları	0	20	Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları	0	10	Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL-Döviz)	0	20	<p>II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI</p> <p>2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.</p> <table border="1"><thead><tr><th>VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ</th><th>Asgari %</th><th>Azami %</th></tr></thead><tbody><tr><td>Yerli ve yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları</td><td>80</td><td>100</td></tr><tr><td>Yerli Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Ters Repo İşlemleri</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Takasbank Para Piyasası İşlemleri</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Yabancı Borçlanma Araçları</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları</td><td>0</td><td>10</td></tr><tr><td>Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL-Döviz)</td><td>0</td><td>20</td></tr><tr><td>Yapılandırılmış Yatırım Aracı</td><td>0</td><td>10</td></tr></tbody></table> <p>2.10. Fon portföyüne, yatırım stratejisi ile uyumlu ve risk düzeyine uygun olması kaydıyla yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları dahil edilebilir. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya yatırım aracının, Tebliğ'in 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur. Derecelendirme notunu içeren belgeler Yönetici nezdinde bulundurulur. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanır. Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım</p>	VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %	Yerli ve yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100	Yerli Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20	Ters Repo İşlemleri	0	20	Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20	Yabancı Borçlanma Araçları	0	20	Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları	0	10	Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL-Döviz)	0	20	Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %																																																		
Yerli ve yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100																																																		
Yerli Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20																																																		
Ters Repo İşlemleri	0	20																																																		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20																																																		
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20																																																		
Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları	0	10																																																		
Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL-Döviz)	0	20																																																		
VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %																																																		
Yerli ve yabancı Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100																																																		
Yerli Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20																																																		
Ters Repo İşlemleri	0	20																																																		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20																																																		
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20																																																		
Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları	0	10																																																		
Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL-Döviz)	0	20																																																		
Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	10																																																		

araçlarına ilişkin olarak borsada işlem görme şartı aranmaz. Bununla birlikte Türkiye’de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının ihraç belgesinin Kurul’ca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığıyla ilan edilmesi, Fon’un fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte olması zorunludur.

Ayrıca, yurt içinde ihraç edilen yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarından, Kurul’un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçları fon portföyüne dahil edilebilecektir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

13) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım Araçlarının günlük değerlemesini etkileyecektir. Fonun Risk Maruz Değeri (RMD) hesaplamalarında türev



HSB PORTFOLY YONETİMİ A.Ş.
İstanbul Taurus Sisi Müdürlüğü: 507439/50771
Mışık Büyükdere Cad. No:128 Şişli/34394 İST
www.hsbportfoy.com.tr

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

TEFAS'da işlem görecekt fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşölerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'da eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım Araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır.

3.5. Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber'de yer alan esaslar uygulanır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

6.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

TEFAS'da işlem görecekt fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşölerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'da eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına Kurucu tarafından HSBC Portföy Para Piyasası (TL) Fonu veya HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Tahsil edilen tutarlar nemalandırma amaçlı kullanılan fonun katılma payının birim fiyatından düşük ise işlem tutarı valör tarihine kadar nemalandırılmadan blokede tutulur. Diğer fon dağıtım kuruluşları nezdinde ise söz konusu kurumların belirleyeceği esaslar dahilinde ilgili dağıtım kuruluşu tarafından nemalandırılır.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

- Bilgilendirme dokümanlarında bir süre öngörülmesi ise bu sürenin sona ermesi,
- Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
- Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi,
- Kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi,
- Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde sona erer.

Fonun sona ermesi halinde fon portföyünde yer alan varlıklardan borsada işlem görenler borsada, borsada işlem görmeyenler ise borsa dışında nakde dönüştürülür.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılabilir.

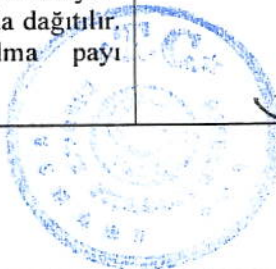
Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu para piyasası fonlarında veya kısa vadeli borçlanma araçları fonlarında nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Tahsil edilen tutarlar nemalandırma amaçlı kullanılan fonun katılma payının birim fiyatından düşük ise işlem tutarı valör tarihine kadar nemalandırılmadan blokede tutulur. Diğer fon dağıtım kuruluşları nezdinde ise söz konusu kurumların belirleyeceği esaslar dahilinde ilgili dağıtım kuruluşu tarafından nemalandırılır.

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI VE FONLA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

9.11. Portföye yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilmesi halinde söz konusu yatırım aracının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 263189/45071
Etiler/Beşiktaş, Büyükdere Cad. No: 128 Şişli 34394 İST.
www.hsbcportfoy.com.tr

10.3. Tasfiye işlemlerine ilişkin olarak, Kurucu'nun Kurul'un uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay sonrası için fesih ihbar etmesi durumunda söz konusu süre sonunda hala Fon'a iade edilmemiş katılma paylarının bulunması halinde, katılma payı sahiplerinin satış talimatı beklenmeden pay satışları yapılarak elde edilen tutarlar Kurucu ve katılma payı alım satımı yapan kuruluş nezdinde açılacak hesaplarda yatırımcılar adına ters repoda veya Kurul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır. Fesih ihbarından sonra yeni katılma payı ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

10.4. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde ise, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

10.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Kurul'a bildirilir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü: 503169-18077
Fıstıksöğüt Mah. Büyükdere Cad. No: 128 Şişli 34394 İS
www.hsbcportfoy.com.tr

