

## HSBC Portföy İkinci Değişken Fon

Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda işlem gören ortaklık paylarına yatırılır. Yerli ortaklık payı yatırımlarının yanısıra fon ağırlıklı olarak hem yurtiçi hem de yurtdışında işlem gören yabancı para cinsi kıymetlere yatırım yaparak uzun vadede karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri hedefler. Fon getirisini artırmak ve portföy çeşitliliği sağlamak amacıyla kamu ve özel sektör bonolarına da yatırım yapabilir.

Fon yatırım kısıtlarına uygun olması koşulu ile iki aşamalı varlık dağılımı yöntemini kullanır. 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 fonun ana stratejisine uygun olacak şekilde 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.

Fonun karşılaştırma ölçütü ;

“%50 BIST 100 Getiri Endeksi + %50 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi” dir.