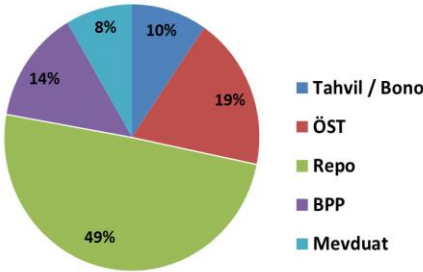


HSBC Bank B Tipi Likit Fon

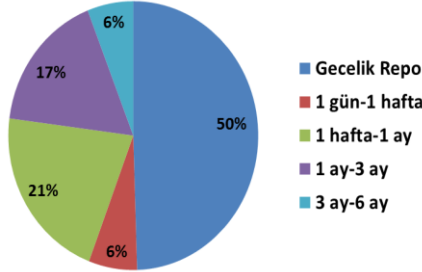
Fon Hedefi ve Yatırım Politikası

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. Fon'da 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	13/05/2015	5.88%
Devlet Tahvili	17/06/2015	3.73%
Ziraat Bankası	13/05/2015	2.56%
Akbank	29/05/2015	2.55%
Garanti Bankası	08/06/2015	2.54%
Vakıfbank	07/08/2015	2.50%
Halkbank	05/06/2015	2.04%
Halkbank	11/09/2015	1.99%
Yapı ve Kredi Bankası	06/10/2015	0.97%
Akbank	10/07/2015	0.50%

Performans Tablosu

Dönemsel Getiri %	31/03/2015-30/04/2015		31/12/2014-30/04/2015		2014	2013	2012	2011	2010
	Net	Brüt	Net	Brüt					
HSL	0.77	0.88	2.81	3.24	8.39	5.09	7.49	4.37	2.24
Karşılaştırma Ölçütü		0.74		3.09	9.42	5.98	8.27	7.31	7.02
Enflasyon			4.71		8.17	7.40	6.16	10.45	6.40
Riske Göre Düzeltilmiş Getiri**	0.04								
Standart Sapma %	31/03/2015-30/04/2015	31/12/2014-30/04/2015	2014	2013	2012	2011	2010		
HSL	0.36	0.32	0.32	0.23	0.30	0.22	0.10		
Karşılaştırma Ölçütü	0.33	0.36	0.37	0.31	0.34	0.30	0.28		

Fon Kodu:	HSL
Müşteri Risk Profili	Çok Düşük Risk
Fon Kuruluş Tarihi	31/07/1997
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	194.904
Pay Fiyatı (TL)	38.12073
Değerleme	Günlük
Alım-Satım Kapanış saati	13:45
Takas Süresi	Aynı gün
Yönetilen Fon Toplamı (Milyon TL)	3451.888
Yönetilen Fonlar içindeki oranı	5.65%
Dolaşımdaki Pay Sayısı	5,112,818
Toplam Pay Sayısı	83,081,036
Doluluk Oranı	6.15%
Günlük Yönetim Ücreti	0.003%
Yıllık Yönetim Ücreti	1.17%
Asgari İşlem Tutarı	1 pay
Yatırım Vadesi	Kısa Vade
Karşılaştırma Ölçütü	
KYD O/N Repo Brüt	78%
KYD - 91	20%
KYD OST - Sabit	1%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi	1%
Yatırım Stratejileri Bant Aralıkları:	
Repo + BPP	55% - 85%
Kamu / Özel Sektör Tahvili	15% - 45%
Mevduat (TL)	0% - 10%

Bülten Yayım Tarihi: 05/2015

Fondan Tahsil Edilen Ücretler (Fon Büyüklüğüne Oranı)

01/01/2015-30/04/2015 itibariyle gerçekleşen Toplam Gider Oranı:	0.44%
Kurucu tarafından karşılanan giderler:	0.22%
Yönetici tarafından karşılanan giderler:	0.22%
Toplam Gider Oranının asılması sebebiyle yapılan iadeler:	-
Aracılık Komisyonları:	0.04%
Saklama Ücreti:	0.00%
Diğer Giderler:	0.40%

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 Kurucu veya fon portföyünün uygun olması koşulu ile 13.45-16.00 saatleri arasında alım talebinizi ilettiğiniz taktirde bir önceki akşam oluşan fiyattan, diğer saatlerde ilettiğiniz alım talebinizde o akşam oluşan fiyattan fona aynı gün dahil olmaktadır. İş günlerinde 09.00-13.45 ve Kurucu veya fon portföyünün uygun olması koşulu ile 13.45- 24.00 saatleri arasında verilen satım taleplerinde bir önceki akşam oluşan fiyattan, diğer saatlerde verilen satım taleplerinizde ise o akşam oluşan fiyattan fondan aynı gün ayrılabilenmektedir.

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

Tahvil tarafında yabancı yatırımcıların satışı Nisan ayında da devam etti. Doların güçlenmesi Türk varlıklarının değer kaybının sürmesine neden oldu. Yabancıların tahvil pozisyonu toplamda 1 milyar USD azaldı. Seçim anketleri gündemi kuvvetli bir şekilde etkilemeye devam etti. 2 yıllık gösterge faizde %9 seviyesinin altına inmekte zorlanıyoruz.. Yurtdışında FED tarafında bir değişikliğe gidilmedi. ABD tarımdışı istihdam verisi oldukça düşük geldi. İlk çeyrekte hava koşullarının da etkisiyle gelen bu veri Haziranda faiz artırımını beklentisinin ötelenmesini destekledi. Yunanistan konusundaki belirsizlikler sürerken Alman tahvilleri sıfıra yakın seviyelerden 60 bps kadar satış yedi.

Yasal Uyarı

ABD ve Kanada Yerleşiklere Yatırım Ürünü Satılamaması

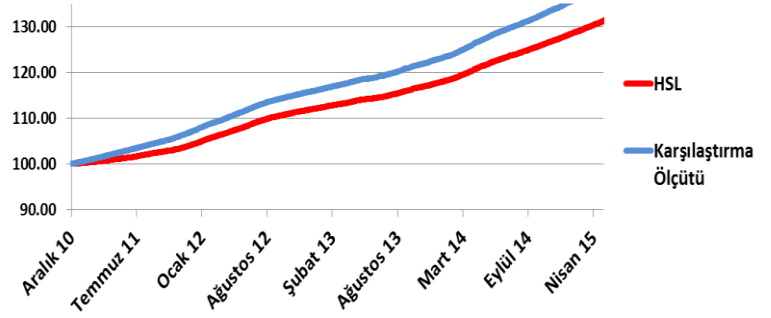
Uluslararası yasa ve HSBC grup kuralları gereği bankamız tarafından Amerikan Samoası ya da Kuzey Mariana Adaları Milletler Topluluğu'nda Yerleşik olanlar dahil ABD yerleşik veya Kanada Yerleşik olarak sınıflandırılan kişilere yatırım ürünü satışı yapılamamaktadır. Müşterilerimizin "A.B.D ya da Kanada yerleşik" statüsüne girmesi halinde, bu durum HSBC Bank'a bildirilmelidir.

Yatırım Fonlarındaki Temel Riskler

Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki hareketlerden dolayı fon portföy değeri azalabilir ve buna bağlı olarak anaparadan kayıplar yaşanabilir

Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki yükselişler, tahvil ve bono fiyatlarında değer kaybına yol açabilir.

Fon/Karşılaştırma Ölçütü Endeksleri



Ülke Riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı , ayrıca faiz ve kur politikaları ürünün fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Yerel riskler diye tanımlayabileceğimiz bu riskler, döviz kısıtlamaları, transfer riskleri, moratoryum, vergi değişiklikleri vs. olabilir. Ayrıca global ekonomik ve politik dengelerde oluşacak değişiklikler de fon fiyatında dalgalanmalara sebep olabilir.

Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşlar anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamayabilirler ve temerrüde düşebilirler. Bu risk şirket tahvillerinde, devlet tahvillerine göre daha yüksektir.

Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar ve sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskini tanımlar. Yatırım süreçleri iç kontrol ve risk yönetimi departmanları tarafından gözetlenmekte ve düzenleyiciler tarafından denetlenmektedir.

Kur Riski: Kurlarda yaşanabilecek ani hareketlerden dolayı yatırımcıların yabancı parada tutulan uzun veya kısa pozisyonlarını kapatma riski olarak tanımlanır. Yabancı para cinsi varlıklara yatırım yapan fonlar kur riski taşımaktadır.

Vadeli İşlem (Türev Araçlar) Riski: Türev ürünler yatırım riski yönetimi için önemli bir araç niteliğinde olup vadeli işlem sözleşmeleri gibi şarta bağlı yükümlülük teşkil eden işlemler dolayısıyla her yatırımcı için uygun olmayabilir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine uygun olması zorunludur.

Karşı Taraf Riski: Yatırımcı fonun portföyünde bulunan borçlanma araçlarına yapılan yatırımlarda ihraççıların mali yapısının zayıflaması veya iflas etmesi sonucunda anaparasının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir. Yatırım fonlarında, fon portföyünde yer alan yatırım ürünlerinde karşı taraf riski söz konusudur.

Likidite Riski: İkincil piyasalarda, yatırımcının ürünlerini nakde çevirebilmelerine ilişkin risk bulunmaktadır. Piyasada yeterli miktarda alıcı/satıcı bulunmaması, istenilen fiyatın oluşmaması likidite riskini oluşturur. Yatırım Fonlarında, fon portföyünde yer alan yatırım ürünlerinden kaynaklanan likidite riski söz konusudur.

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 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 esası çerçevesinde amaçlanır.

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 www.hsbc.com.tr 'de yer alan

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 dokümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir. Finansal tanıtım amaçlı bu doküman HSBC Bank 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 Bank A.Ş. tarafından yayınlanmaktadır.

Adres: Büyükdere Cad No:128 Esentepe Şişli İSTANBUL