

HSBC Bank B Tipi Değişken Fon

Ocak 2014

Fon Kodu:	HSF
Müşteri Risk Profili:	Çok Düşük Risk
Önerilen Vade:	Orta Vade
Halka Arz Tarihi:	22/01/1998
Fon Büyüklüğü (TL):	20,276,134
Yönetilen Fon Toplamı (TL):	2,730,032,395
Yönetilen Fonlar içindeki Oran:	0.74%
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	19,805,725
Toplam Pay Sayısı:	1,430,000,000
Doluluk Oranı:	1.39%
Pay Fiyatı:	1.023751
Günlük Yönetim Ücreti:	0.008%
Yıllık Yönetim Ücreti:	2.92%
Asgari İşlem Tutarı:	25 Pay
Karşılaştırma Ölçütü:	
KYD O/N Repo Brüt	10%
KYD Tüm	20%
KYD Kısa	70%
Yatırım Stratejileri Bant Aralıkları:	
Ters Repo	0% - 30%
Kamu / Özel Sektör Tahvil	70% - 100%
BPP	0% - 20%

Bülten Yayın Tarihi: 01/2014

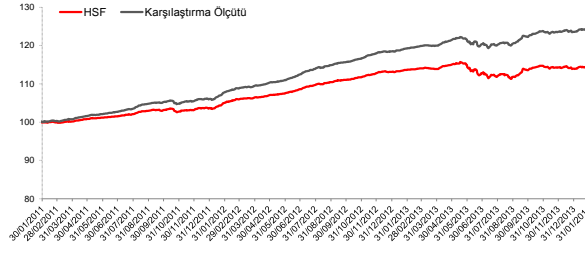
Fon Tanımı

Farklı vadelerde ve çeşitlerdeki özel sektör tahvil ve Hazine Bonolarına yatırım yaparak portföy çeşitliliği sağlayan ve riski dağıtmayı amaçlayan bir yatırım fonudur.

Fon Hedefi

Fon tamamı Türk Lirası cinsinden Özel Sektör, Hazine Bonosu ve Devlet Tahvillerine yatırım yaparak orta vadede, karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiriye hedeflemektedir.

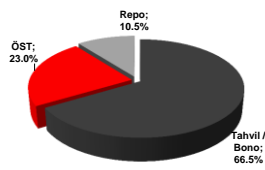
Fon / Karşılaştırma Ölçütü Performansı



	31/01/2014- 31/12/2013	31/01/2014- 31/12/2013	2013	2012	2011	2010	2009
Dönemsel Getiri (%)							
HSF	0.14	0.14	0.71	9.14	3.69	5.19	12.21
Karşılaştırma Ölçütü	0.24	0.24	4.34	11.71	6.06	8.45	15.37
Enflasyon (TUFEE)		1.98	7.40	6.16	10.45	6.40	6.53

	31/01/2014- 31/12/2013	31/01/2014- 31/12/2013	2013	2012	2011	2010	2009
Standart Sapma							
HSF	1.78	1.78	2.25	0.83	0.94	0.43	1.32
Karşılaştırma Ölçütü	1.59	1.59	1.90	0.93	1.02	0.52	1.19

Portföy Varlık Dağılımı



Piyasa Yorumu

Ocak ayı içerisinde global ekonomiye yön veren gelişmelerin başında Amerika Merkez Bankası FED'in Aralık ayında başladığı varlık alımlarında azaltıma gitme politikasına devam etmesi ve Avrupa tarafındaki ekonomik gelişmeler yakından takip edildi. Tüm gelişmeler sonrasında küresel ekonomide ciddi dalgalanmalar sürdü ve pek çok merkez bankasının kurlara faiz yolu ile müdahale etmeye çalıştığı görüldü. Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nda olağan üstü toplantı ile faizlerde üst bantta 425 baz puanlık artırıma giderek tepki verdi. Döviz volatilitisini yavaşlatmayı ve yükselen enflasyonu ile mücadele edebilmeyi hedeflemiş oldu. Kısa vadeli faizlerde doğal olarak bir yükselme sebep olan bu karar sonrasında gösterge tahvilin 11,30 seviyelerine kadar yükseldiği görüldü. Önümüzdeki dönemde Merkez Bankası'nın politikaları ile yurt dışı ekonomik gelişmeler önemli olacaktır.

Notlar:

Vergilendirme: Yatırım fonu alım-satım gelirleri üzerinden %10 stopaj, işlem bazında tahsil edilmektedir. Hisse Senedi Yoğun fonlarda stopaj oranı %0'dır. A Tipi Endeks Fon ve A Tipi Hisse Senedi Fonlar hisse senedi yoğun fonlardır ve stopaj oranı bu fonlar için %0'dır.

İşleyiş: Alım ve satımda 1 iş günü ihbarlı

Kapanış Saati: 13:30

Dönemsel fon getirileri, bankamız kaynaklarından alınan brüt getirden yönetim ücretinin düşülmüş, stopaj kesintisi öncesi net getirilerdir.

Yasal Uyarı

HSBC Bank A.Ş. Bankacılık faaliyetlerinde bulunmak üzere BDDK, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere SPK, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve HSBC Portföy Yönetim A.Ş. sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere SPK, tarafından yetkilendirilmiştir ve söz konusu kurumların gözetim ve denetimine tabidir. HSBC Bank A.Ş. ve HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aynı zamanda Borsa İstanbul piyasalarında işlem yapmak üzere Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yetkilendirilmiş birer borsa üyesidir. Tüm HSBC Bank A.Ş. şubeleri HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. acentesi olup, HSBC Bank A.Ş. şubeleri ve dağıtım kanalları aracılığıyla alım satımı yürütenlerin yönetimini HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmaktadır. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. SPK'dan almış olduğu portföy yönetimi yetki belgesine dayanarak bu fonu yönetmektedir.

Bu temel bilgiler dokümanı sadece gösterge niteliğinde bilgiler içermektedir ve görüşme amaçlı hazırlanmıştır. Nihai koşullar taraflar arasında müzakere ve gözden geçirme sonucunda belirlenebilir. Sadece özel dağıtım ve sikülayışına yönelik olan bu dokümandaki bilgi ve fikirler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır, ancak yatırım kararlarına esas alınabilecek doğruluk ve yeterlilikle ilgili konusundaki 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 yatırıdığı tutarı geri alamayabilir. Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için gösterge olamaz.

ABD ve Kanada Yerleşiklere Yatırım Ürünü Satılmaması

Uluslararası yasa ve HSBC kurulları 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 yapılmamaktadır. **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 yükselmeler, tahvil ve bono fiyatlarında değer kaybına yol açabilir.

Ülke Riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı, ayrıca faiz ve kur politikalarının 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 dengelerle oluşacak değişiklikler de fon fiyatında dalgalanmalara sebep olabilir.

Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşlar anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamayabilirler ve temerrüd e 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 riski ni tanımlar. Yatırım süreçleri iç kontrol ve risk yönetimi departmanları tarafından gözlemlenmekte ve düzenleyiciler tarafından denetlenmektedir.

Kur Riski: Kurlarda yaşanabilecek ani hareketlerden dolayı yatırımcıların yabancı para da 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 yükü mülük teşkil eden işlemler dolayısıyla her yatırımcı için uygun olmayabilir. Fon portföyüne riskten korunma veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piya sası 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.

Yatırım Tavsiyesi Niteliğinin Bulunmaması

Okuyucular, bu dokümanda atf 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 yaşamazsınız 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.

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.