



**HSBC** Portföy Yönetimi A.Ş.

**HMG**

Hsbc Pyş Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon  
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

TEFAS Fonu



## Hedef: Orta ve uzun vadede mevduat üzeri getiri elde etmek

Uzun hisse senedi ve kısa VİOP Endeks 30 Kontratı pozisyonu taşımak suretiyle, hisse portföyünün pozitif ayrışmasından getiri elde etmeyi amaçlar.

Fonun eşik değeri **KYD Mevduat +3%**'tür. Fondan elde edilecek gelirler **0% stopaja** tabidir.

Fonun net hisse senedi pozisyonu **0%**'dir. Hisse piyasasının genel yönü fon performansına direkt etki etmez.

**Ek Getiri** = Hisse Portföyü Getirisi - BIST30 Endeks Future Kısa Pozisyon Getirisi

**HMG Getirisi** = **Ek Getiri** + BIST30 Future Kısa Pozisyon Vade Farkı Faizi



**Seçilen hisse portföyünün BIST30'a göre performansı, fon getirisini belirleyen ana faktördür.**



|        |     | Hisse Portföyü |     |    |
|--------|-----|----------------|-----|----|
|        |     | -1%            | 0%  | 1% |
| BIST30 | -1% | 0%             | 1%  | 2% |
|        | 0%  | -1%            | 0%  | 1% |
|        | 1%  | -2%            | -1% | 0% |

| Varlık Getirileri            | 2025          | 2024       | 2023       | 2022       | 2021*      | 2025-Kuruluş |
|------------------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| <b>HMG</b>                   | <b>27,9%</b>  | <b>61%</b> | <b>55%</b> | <b>40%</b> | <b>25%</b> | <b>461%</b>  |
| BIST100 Getiri Endeksi       | 13,8%         | 35%        | 39%        | 206%       | 29%        | 745%         |
| KYD Mevduat +%3 (Eşik Değer) | 44,2%         | 55%        | 31%        | 20%        | 21%        | 280%         |
| Eşik Değer Üzeri Ek Getiri   | <b>-16,4%</b> | <b>6%</b>  | <b>24%</b> | <b>21%</b> | <b>4%</b>  | <b>136%</b>  |
| TÜFE                         | 26,7%         | 47%        | 62%        | 84%        | 20%        | 567%         |
| Dolar / TL                   | 19,0%         | 20%        | 58%        | 41%        | 80%        | 469%         |
| <b>HMG Yıllıklandırılmış</b> | <b>34%</b>    |            |            |            |            |              |

| HMG  | Ocak | Şubat | Mart | Nisan | Mayıs | Haziran | Temmuz | Ağustos | Eylül | Ekim        | Kasım | Aralık |
|------|------|-------|------|-------|-------|---------|--------|---------|-------|-------------|-------|--------|
| 2021 | 1.0% | 2.6%  | 2.4% | 1.2%  | -0.2% | 0.0%    | 3.5%   | 1.6%    | 4.1%  | 1.2%        | 1.4%  | 1.7%   |
| 2022 | 2.7% | 1.1%  | 0.9% | 3.8%  | -0.1% | 10.1%   | 5.0%   | 6.6%    | 2.0%  | 0.9%        | 1.0%  | 0.8%   |
| 2023 | 2.6% | 1.0%  | 6.9% | 3.2%  | -1.7% | 11.0%   | 4.9%   | 4.7%    | 1.2%  | 4.4%        | 0.9%  | 6.3%   |
| 2024 | 5.2% | 3.3%  | 2.2% | 6.3%  | 8.1%  | 3.3%    | 2.5%   | 1.7%    | 3.1%  | 4.2%        | 1.7%  | 7.2%   |
| 2025 | 5.2% | 3.1%  | 0.5% | 3.6%  | 2.4%  | 0.8%    | 4.0%   | 0.3%    | 2.4%  | <b>2.9%</b> |       |        |

### Yasal Uyarı:

Bu doküman, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından sadece Türkiye'de yerleşikleri bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. HSBC Portföy A.Ş. HSBC Bank A.Ş.'nin iştirakidir. Bu dokümanda sunulan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

Yıllık getiri oranları Kamu Aydınlatma Platform'unda (KAP) bildirilmiş olup, KAP sitesinden "bildirim sorgu" ekranından HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ait fonların performans sunum raporlarını inceleyebilirsiniz. Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Serbest fon türündeki yatırım fonları sadece Nitelikli Yatırımcılar tarafından alınabilir. Nitelikli yatırımcılar, en az 1 Milyon Türk lirası tutarında Türk ve/veya yabancı para ve/veya sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişilerdir.

\*2021 yılı getirileri, fonun kuruluş tarihi olan 05/01/2021 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

Kaynak: Bloomberg, TEFAS, Rasyonet