

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş

Serbest Yatırım Fonları

Mart 2025



Buradaki bilgiler sadece nitelikli yatırımcılar için hazırlanmıştır. Serbest Fon türündeki yatırım fonları sadece Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan Nitelikli Yatırımcılar tarafından alınabilir.



Hakkımızda

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş., HSBC Küresel Portföy Yönetimi'nin Türkiye'de yerleşik uzantısı olarak 2003 yılında kurulmuş, %100 HSBC iştirakidir. HSBC Portföy kurulduğu 2003 yılından bu yana, HSBC'nin müşterilerinin lider portföy yönetimi şirketi olma vizyonu ve 150 yılı aşkın süredir var olan dünyanın büyük ve yaygın finans ailelerinden birinin üyesi olmanın sağladığı birikim ile faaliyet göstermektedir.

HSBC Portföy; Yatırım Fonları Yönetimi ve Emeklilik Fonları Yönetimi iş kollarında faaliyet göstermektedir.

- **Yatırım Fonları:** HSBC Portföy Türkiye fon endüstrisinde aktif olarak yönetilen yatırım fonlarında %1.66 pazar payına sahip 27 yerel HSBC yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisidir.
- **Emeklilik Fonları:** HSBC Portföy yönettiği varlık büyüklüğü ile emeklilik sektöründe %3.36 pazar payına sahiptir. Fon yöneticisi olarak 3 Allianz, 4 Anadolu Hayat Emeklilik, ve 3 Türkiye Emeklilik Fonuna hizmet vermektedir.
- **HSBC GIF:** HSBC'nin GOP (Gelişmekte Olan Piyasalar) uzmanlarından biri olarak HSBC Portföy, HSBC'nin global müşterilerini Luxemburg'da kurulu HSBC Turkey Equity GIF fonu aracılığıyla yerel fırsatlarla buluşturmaktadır.

28/03/2025 itibarıyla, HSBC Turkey Equity GIF (5.952 Milyar TRY) dahil olmak üzere, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen toplam fon büyüklüğü 132.59 Milyar TRY'dir.

**Yatırım Fonları
Fon Büyüklüğü:
82.94 Milyar TRY
Pazar Payı: 1.66%**

**Emeklilik Fonları
Fon Büyüklüğü:
43.70 Milyar TRY
Pazar Payı: 3.36%**



İçindekiler

- 1 Hakkımızda
- 2 İçindekiler
- 3 Model Portföy
SGMK Serbest Yatırım Fonları
- 4 HYU – Hsbc Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fonu
Hisse Senedi Serbest Yatırım Fonları
- 5 HMG - Hsbc Pys Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 6 HKR - Hsbc Portföy Kırmızı Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Serbest (Döviz) Yatırım Fonları
- 7 HFV - Hsbc Pys Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
- 8 HME - Hsbc Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon
- 9 HDE - Hsbc Portföy Beşinci Serbest (Döviz-Avro) Fon
Sabit Vadeli Serbest (Döviz) Yatırım Fonları
- 10 HAE - Hsbc Portföy Ekim 2026 Serbest (Döviz) Fon
- 11 HGC - Hsbc Portföy Ekim 2025 Serbest (Döviz) Fon
- 12 HNS - Hsbc Portföy Şubat 2026 Serbest (Döviz) Fon
- 13 HSP - Hsbc Portföy Kar Payı Ödeyen Mayıs 2026 Serbest (Döviz) Fon
- 14 HSBC Portföy Hisse Senedi Masası – 30/12/2022 – 28/03/2025 Arası Getiriler
- 15 HSBC Portföy Serbest Yatırım Fonları Getirileri
- 16 Yasal Uyarı

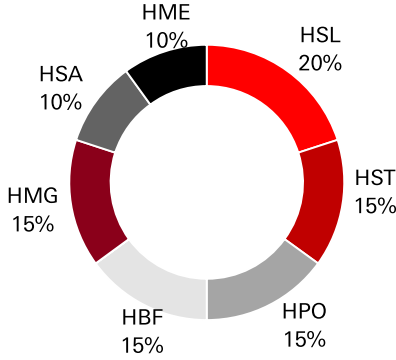


3 Farklı Risk Seviyesine Göre Oluşturulmuş Model Portföy

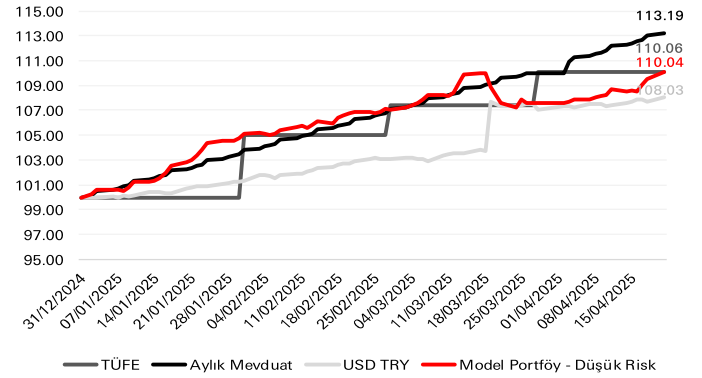
◆ HSBC Portföy Yönetimi **düşük risk model portföyü** yönettiğimiz konvansiyonel fonlardan oluşturulurken, **orta risk model portföyü** ve **yüksek risk model portföyü** konvansiyel ve serbest yatırım fonlarından oluşturulmaktadır. Serbest Fon türündeki yatırım fonları sadece Nitelikli Yatırımcılar tarafından alınabilir. Nitelikli Yatırımcılar, en az 1 milyon TL tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişilerdir.

◆ Aylık portföy ağırlıkları gözden geçirilir ve değerlendirme sonrası ağırlıklar değiştirilebilir; herhangi bir fon eklenip çıkartılabilir. Ara dönemlerde piyasaları etkileyen önemli gelişmeler olursa aylık gözden geçirme tarihi beklenmeksizin model portföyde değişiklik yapılabilir.

HSBC Düşük Risk Model Portföy

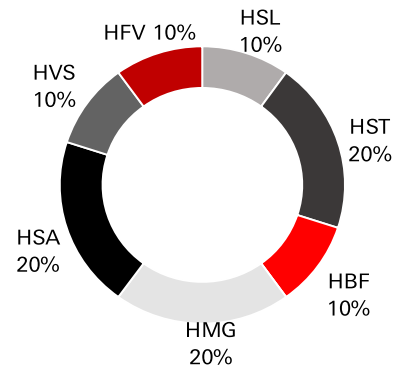


Karşılaştırmalı Getiriler (31/12/2024 = 100)

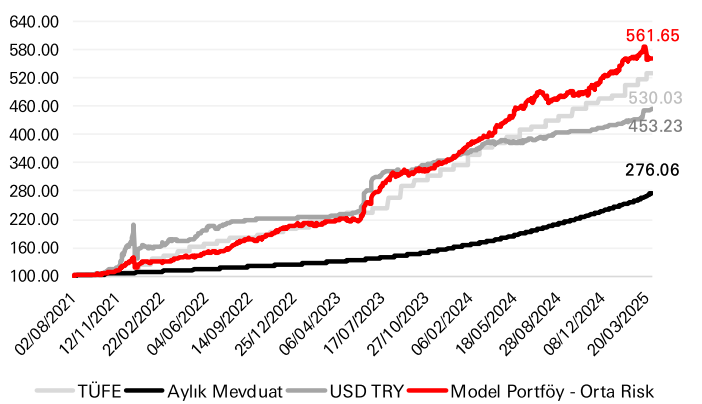


◆ Model portföyün mevcut dağılımının «SPK Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber»de belirtilen yöntemle hesaplanan risk değeri **düşük risk** olarak olarak ölçülmektedir. (SPK risk getiri ölçütüne göre risk skoru 7 üzerinden 3 olarak hesaplanmıştır.)

HSBC Orta Risk Model Portföy

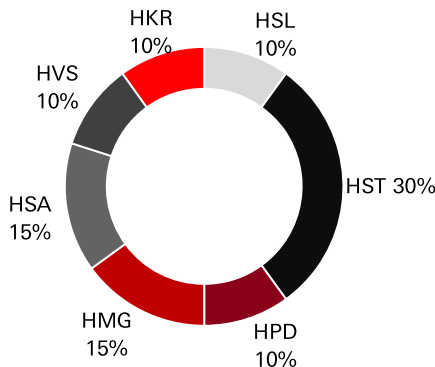


Karşılaştırmalı Getiriler (02/08/2021 = 100)*

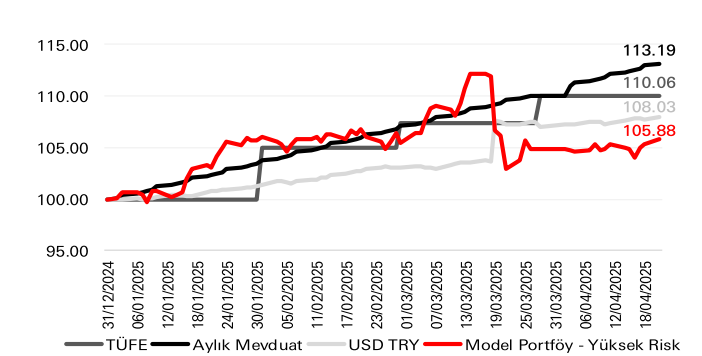


◆ Model portföyün mevcut dağılımının «SPK Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber»de belirtilen yöntemle hesaplanan risk değeri **orta risk** olarak olarak ölçülmektedir. (SPK risk getiri ölçütüne göre risk skoru 7 üzerinden 4 olarak hesaplanmıştır.)

HSBC Yüksek Risk Model Portföy



Karşılaştırmalı Getiriler (31/12/2024 = 100)



◆ Model portföyün mevcut dağılımının «SPK Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber»de belirtilen yöntemle hesaplanan risk değeri **orta risk** olarak olarak ölçülmektedir. (SPK risk getiri ölçütüne göre risk skoru 7 üzerinden 4 olarak hesaplanmıştır.)

*Düşük risk model portföy ve yüksek risk model portföy 15/10/2024 tarihinde oluşturulmuştur. 02/08/2021 – 15/10/2024 tarihleri arasındaki veriler orta risk model portföye ait verilerdir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



HYU Hsbc Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon



Yatırım Stratejisi

Ağırlıklı olarak para piyasası ve kısa vadeli borçlanma araçlarına yatırım yapan HYU fon, düşük riskli, likiditesi yüksek ve aynı gün alım/satım fırsatı sunan bir serbest yatırım fonudur. Sadece nitelikli yatırımcılara satılan fonumuz, istediğiniz anda nakde dönebileceğiniz ve kısa vadeli piyasa faizlerine erişim sağlayan bir yatırım aracıdır.

Risk Değeri



Fon Bilgileri

Para Birimi	TL
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 00:00 - 15:00
Alım - Satım Valör	A: 0 Gün, S: 0 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.75%
Fon Büyüklüğü	₺1,596,871,592
Stopaj	15%
Kuruluş Tarihi	24/02/2025

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	3.15%	3.69%
Son 3 Aylık Getiri	-	-
Son 6 Aylık Getiri	-	-
Son 1 Yıllık Getiri	-	-
Sene Başından Bu Yana Getiri*	4.00%	4.58%

Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Repo	56.71%	
TBPP	31.91%	
ÖST	8.82%	
Mevduat	2.56%	

* Fon 24/02/2025 tarihinde yatırım dönemine başlamıştır. Getiriler 24/02/2025 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



HMG

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

TEFAS Fonu



Yatırım Stratejisi

Hisse senedi fonu stratejilerimizin uzun yıllardır sağladığı BIST30 üzeri ek getiriye, düşük risk bütçeli yatırımcıların mevduat üzeri getiri elde etmesi hedefi ile oluşturuldu. Fon 85-90% arası hisse senedi taşıyıp karşısında aynı büyüklükte BIST30 Endeks Kısa Pozisyonu taşıdığından hisse senedi piyasasının oynaklığını önemli ölçüde düşürür. Fonun hedefi hisse seçimlerimizle oluşturduğumuz endeks üstü getiriye, VIOP kısa kontrattaki içsel faiz ile birleştirip yatırımcılara orta ve uzun vadede mevduat +3% getiri yaratılması hedeflenir.

Fon Bilgileri

Para Birimi	TL
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 13:30
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Fon Büyüklüğü	₺7,254,599,253
Stopaj	0%
Volatilite *	9.05%
Aylık Ortalama Getiri **	3.14%
Negatif Getirili Ay Sayısı ***	3
Kuruluş Tarihi	21/12/2020

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi-TL + %3

Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Hisse Senedi	83.00%	
VIOP Teminat	12.00%	
Repo	5.00%	

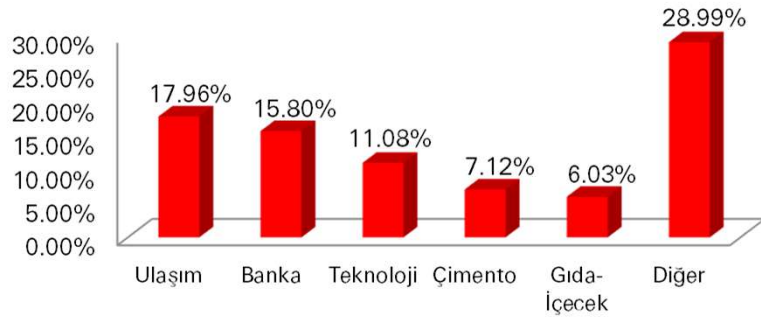
Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)

FROTO	4.00%
AKBNK	4.86%
TCELL	7.66%
PGSUS	8.87%
THYAO	9.09%

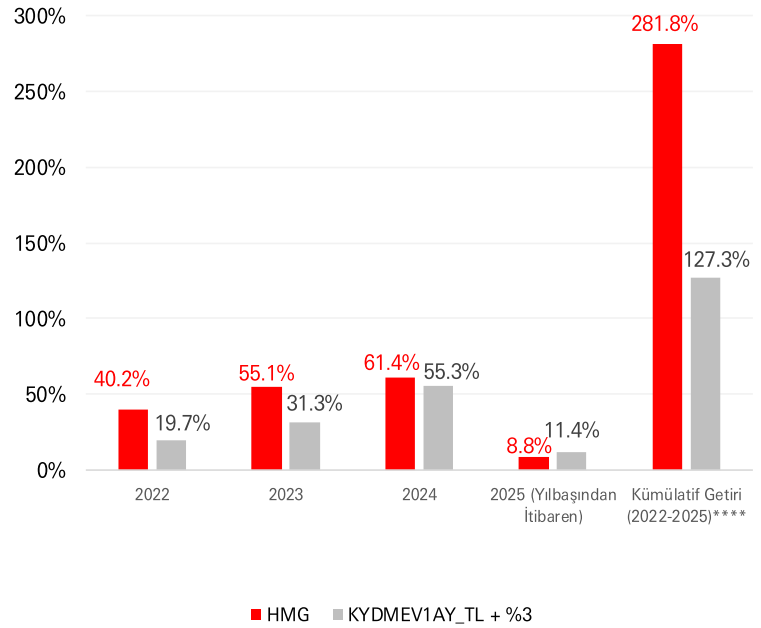
Risk Değeri



Sektörel Dağılım



Fon Performansı



Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	0.51%	3.52%
Son 3 Aylık Getiri	8.77%	11.40%
Son 6 Aylık Getiri	23.81%	24.90%
Son 1 Yıllık Getiri	57.94%	56.96%
Sene Başından Bu Yana Getiri	8.77%	11.40%

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

* 05/01/2021'den itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

** 05/01/2021'den beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

*** 05/01/2021'den itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

**** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.



HKR

Hsbc Portföy Kırmızı Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
TEFAS Fonu

Yatırım Stratejisi

Fon Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerine konsantre şekilde yatırım yapmak isteyen nitelikli yatırımcılar için uygundur. Fon esnek yapısı ile risk istahı yüksek yatırımcılara değer yaratmayı hedefler.

Fon Bilgileri

Para Birimi	TL
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 13:30
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.90%
Fon Büyüklüğü	₺2,638,466,464
Stopaj	0%
Volatilite *	36.52%
Aylık Ortalama Getiri **	4.61%
Negatif Getirili Ay Sayısı ***	9
Kuruluş Tarihi	20/12/2022

Karşılaştırma Ölçütü

BIST 100 Getiri Endeksi

Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Hisse Senedi	90.00%	
VIOP Teminat	7.50%	
Repo	2.50%	

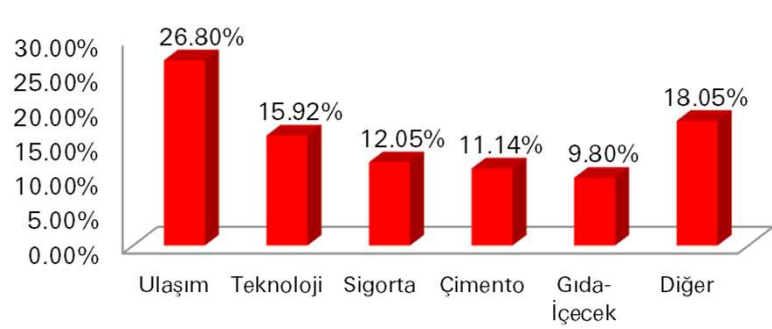
Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)

GLRMK	6.06%
TURSG	7.11%
AEFES	9.20%
TCELL	12.06%
PGSUS	21.29%

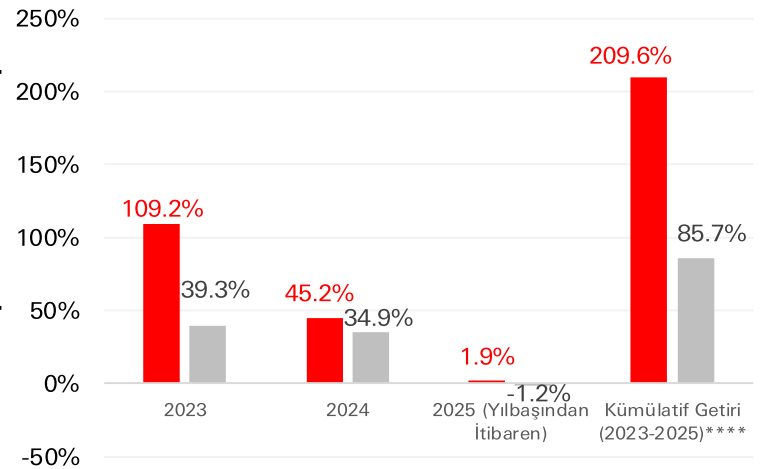
Risk Değeri



Sektörel Dağılım



Fon Performansı



■ HKR ■ HKR Eşik Değer

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-2.37%	0.58%
Son 3 Aylık Getiri	1.89%	-1.18%
Son 6 Aylık Getiri	2.11%	0.80%
Son 1 Yıllık Getiri	21.05%	8.66%
Sene Başından Bu Yana Getiri	1.89%	-1.18%

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

* 20/12/2022'den itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

** 20/12/2022'den beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

*** 20/12/2022'den itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

***** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.



HFV

Hsbc Pys Üçüncü Serbest (Döviz) Fon



Yatırım Stratejisi

Fon, özel sektör ve kamu eurobondlarına yatırım yaparak USD cinsi getiri yaratmayı hedefler. Fon portföyünde kredi kalitesi ve ek getirisi karşılaştırmalı olarak yüksek olan özel sektör eurobondlarına da yer verilir. Fon kredi ve durasyon riski alabilen ve bu sayede USD cinsi getiri kazanmayı hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

Risk Değeri



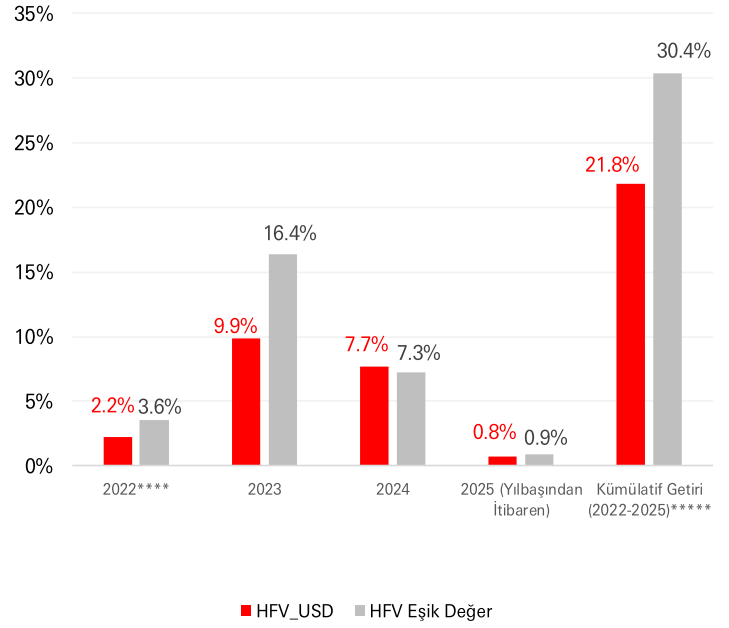
Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/USD
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.00%
Fon Büyüklüğü	₺5,355,417,996
Stopaj	15%
Volatilite *	5.89%
Aylık Ortalama Getiri **	0.52%
Negatif Getirili Ay Sayısı ***	15
Kuruluş Tarihi	24/01/2022

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD Kamu Eurobond 0-5 Yıl USD (TL)

Fon Performansı



Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Ebond	88.29%	
ETF	11.53%	
TBPP	0.17%	
Yatırım Fonu	0.01%	

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (USD)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri	-0.87%	-0.35%	2.90%
Son 3 Aylık Getiri	0.76%	0.86%	7.86%
Son 6 Aylık Getiri	0.91%	0.74%	11.69%
Son 1 Yıllık Getiri	7.00%	6.78%	25.17%
Sene Başından Bu Yana Getiri	0.76%	0.86%	7.86%

* 24/01/2022'den itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

** 24/01/2022'den beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

*** 24/01/2022'den itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

****24/01/2022 - 31/01/2022 tarihleri arası getiriyi ifade eder.

***** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.



Hsbc Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon



Yatırım Stratejisi

Fonun ana yatırım stratejisi, yabancı para cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, yabancı para cinsinden mevduat ve Kurulca uygun görülen menkul kıymetlere yatırım yaparak ABD Doları cinsinden getiri elde etmektir. 30/03/2023 itibarıyla fon adı HSBC Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon olarak değişmiştir.

Risk Değeri



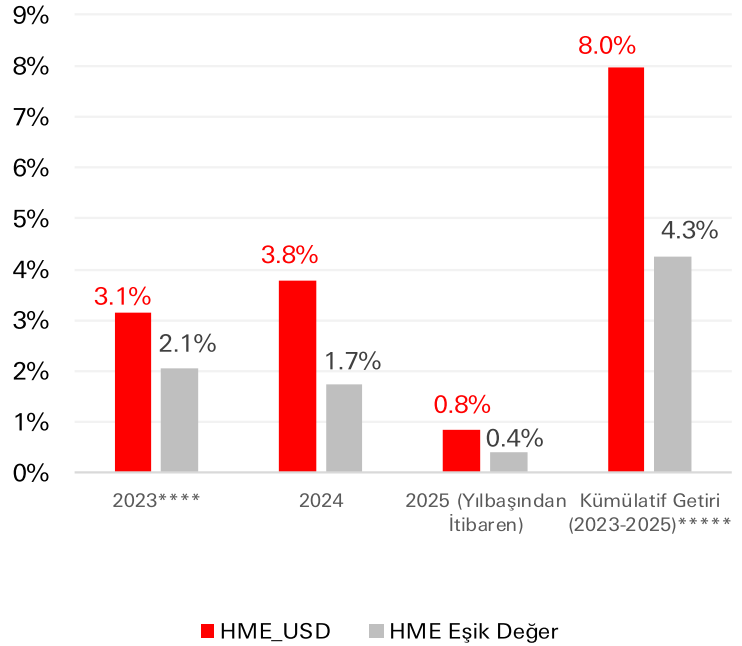
Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/USD
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 1 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.50%
Fon Büyüklüğü	₺20,776,871,571
Stopaj	15%
Volatilite *	0.34%
Aylık Ortalama Getiri **	0.31%
Negatif Getirili Ay Sayısı ***	1
Kuruluş Tarihi	30/03/2023

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

Fon Performansı



Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Repo	47.79%	
Ebond	19.70%	
Amerikan Tahvili	16.76%	
YP Mevduat	15.66%	
TBPP	0.09%	

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (USD)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri	0.29%	0.15%	4.10%
Son 3 Aylık Getiri	0.85%	0.39%	7.95%
Son 6 Aylık Getiri	1.62%	0.70%	12.47%
Son 1 Yıllık Getiri	3.70%	1.58%	21.31%
Sene Başından Bu Yana Getiri	0.85%	0.39%	7.95%

* 30/03/2023'ten itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

** 30/03/2023'ten beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

*** 30/03/2023'ten itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

**** 30/03/2023 - 29/12/2023 tarihleri arası getiriyi ifade eder.

***** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

Fon performansında fonun USD cinsi getirisi verilmiştir.



HDE

Hsbc Portföy Beşinci Serbest (Döviz-Avro) Fon



Yatırım Stratejisi

Fonun ana yatırım stratejisi, yabancı para cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, yabancı para cinsinden mevduat, para piyasası enstrümanları ve Kurulca uygun görülen menkul kıymetlere yatırım yaparak EUR cinsinden getiri elde etmektir.

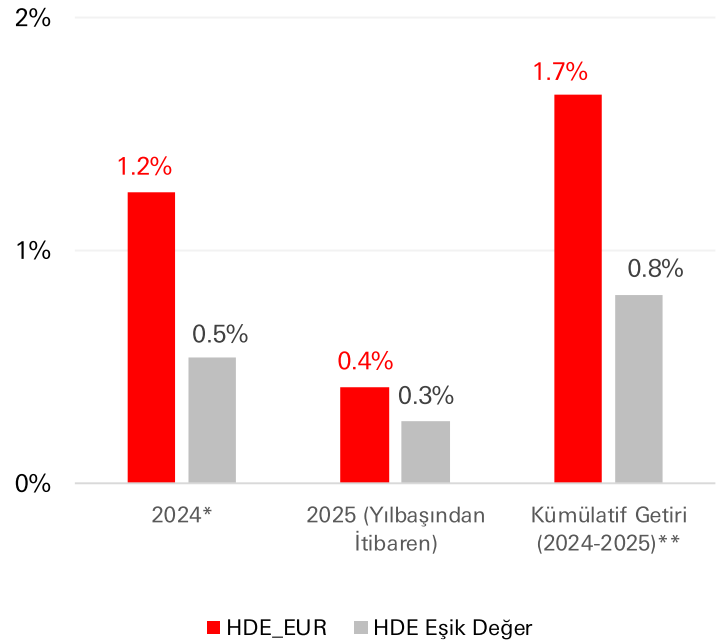
Risk Değeri



Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/EUR
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 1 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.75%
Fon Büyüklüğü	₺4,269,484,069
Stopaj	15%
Kuruluş Tarihi	11/06/2024

Fon Performansı



Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat EUR (TL)

Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
YP Mevduat	43.85%	
Repo	36.13%	
Ebond	17.96%	
Devlet Tahvili	1.96%	
TBPP	0.10%	

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (EUR)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri	0.13%	0.10%	7.75%
Son 3 Aylık Getiri	0.41%	0.27%	11.25%
Son 6 Aylık Getiri	0.87%	0.48%	7.55%
Son 1 Yıllık Getiri	-	-	-
Sene Başından Bu Yana Getiri	0.41%	0.27%	11.25%

11/06/2024 tarihinde fon yatırım dönemine başlamıştır.

* Getiriler, 11/06/2024 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



Yatırım Stratejisi

Fon, yabancı para cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ABD Doları cinsinden getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon kredi riski alabilen ve bu sayede yatırım dönemi içerisinde USD cinsi mevduat üzeri getiri kazanmayı hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yatırımcıların 9 Ekim 2026 tarihinden önce verilen fon katılma payı satım talimatları için çıkış komisyonu uygulanır. Çıkış komisyonu HAE fonuna gelir olarak yansıtılır.

Risk Değeri



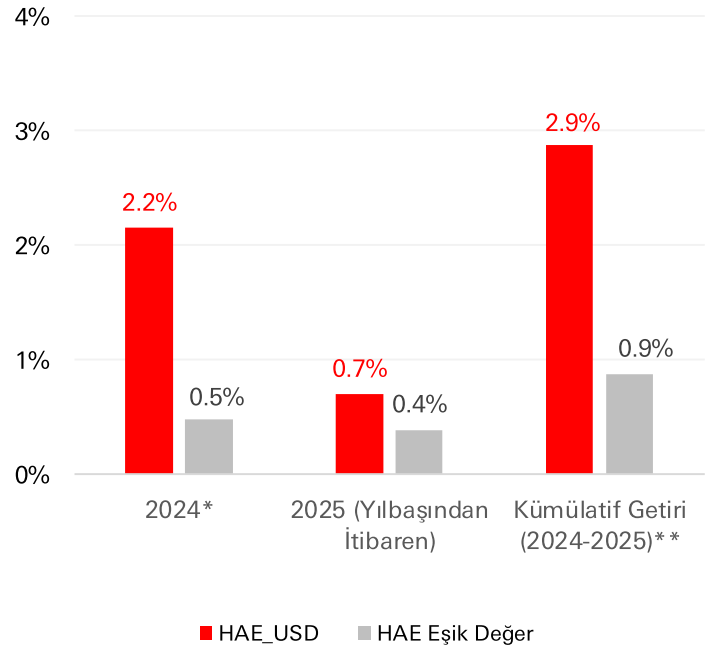
Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/USD
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.25%
Fon Büyüklüğü	₺1,001,454,643
Stopaj	15%
Çıkış Komisyonu Oranı	2%
Kuruluş Tarihi	14/08/2024

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

Fon Performansı



Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Ebond	99.98%	
TBPP	0.02%	

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (USD)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri	-0.05%	0.15%	3.75%
Son 3 Aylık Getiri	0.71%	0.39%	7.80%
Son 6 Aylık Getiri	1.20%	0.70%	12.00%
Son 1 Yıllık Getiri	-	-	-
Sene Başından Bu Yana Getiri	0.71%	0.39%	7.80%

14/08/2024 tarihinde fon yatırım dönemine başlamıştır.

* Getiriler, 14/08/2024 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



Hsbc Portföy Ekim 2025 Serbest (Döviz) Fon



Yatırım Stratejisi

Fon, kısa vadeli özel sektör ve kamu eurobondlarına belli bir vadede yatırım yaparak USD cinsi mevduat üzeri getiri yaratmayı hedefler. Fonun yatırım dönemi 20 Ekim 2025 tarihine kadar olan süredir. Fon kredi riski alabilen ve bu sayede yatırım dönemi içerisinde USD cinsi mevduat üzeri getiri kazanmayı hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yatırımcıların 16 Ekim 2025 tarihinden önce verilen fon katılma payı satım talimatları için çıkış komisyonu uygulanır. Çıkış komisyonu HGC fonuna gelir olarak yansıtılır.

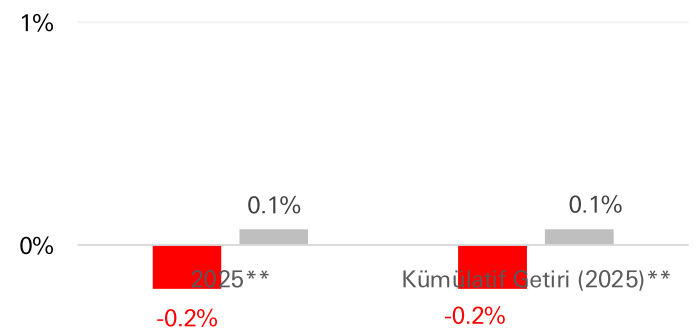
Risk Değeri



Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/USD
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.25%
Fon Büyüklüğü	₺2,968,011,640
Stopaj	15%
Çıkış Komisyonu Oranı	2%
Kuruluş Tarihi*	27/12/2023

Fon Performansı



Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

■ HGC_USD ■ HGC Eşik Değer

Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Ebond	88.56%	
Yatırım Fonu	8.90%	
YP Mevduat	2.51%	
TBPP	0.03%	

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (USD)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri*	-0.20%	0.07%	3.00%
Son 3 Aylık Getiri	-	-	-
Son 6 Aylık Getiri	-	-	-
Son 1 Yıllık Getiri	-	-	-
Sene Başından Bu Yana Getiri	-0.20%	0.07%	3.00%

18/03/2025 tarihinde fon yatırım dönemine başlamıştır.

*Getiriler 18/03/2025 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



HNS

Hsbc Portföy Şubat 2026 Serbest (Döviz) Fon



Yatırım Stratejisi

Fon, yabancı para cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ABD Doları cinsinden getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Fon kredi riski alabilen ve bu sayede yatırım dönemi içerisinde USD cinsi mevduat üzeri getiri kazanmayı hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Fonun yatırım dönemi kuruluşundan itibaren başlanarak 4 Şubat 2026 tarihine kadar olan süredir. Yatırımcıların 2 Şubat 2026 tarihinden önce verilen fon katılma payı satım talimatları için çıkış komisyonu uygulanır. Çıkış komisyonu HNS fonuna gelir olarak yansıtılır.

Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/USD
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.25%
Fon Büyüklüğü	₺1,169,421,016
Stopaj	15%
Çıkış Komisyonu Oranı	2%
Kuruluş Tarihi*	03/04/2024

Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

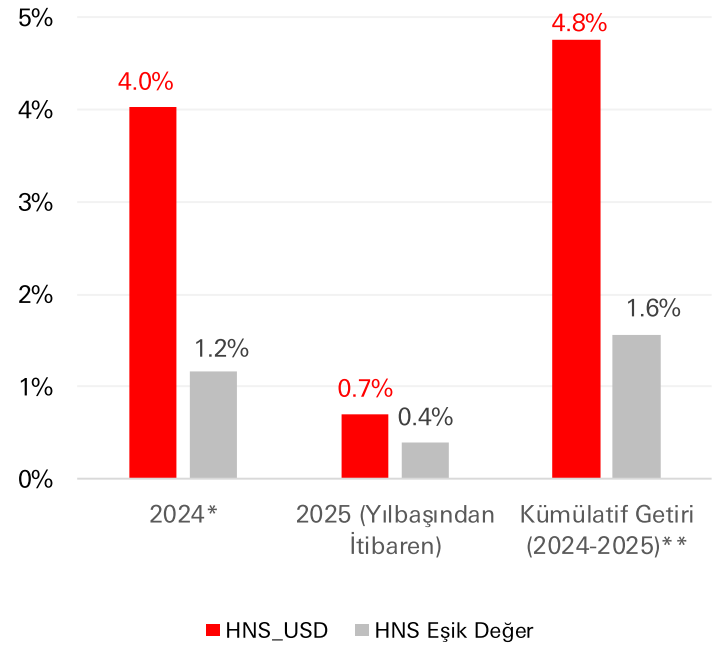
Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Ebond	99.97%	
TBPP	0.03%	

Risk Değeri



Fon Performansı



Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (USD)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri	0.08%	0.15%	3.89%
Son 3 Aylık Getiri	0.70%	0.39%	7.80%
Son 6 Aylık Getiri	1.24%	0.70%	12.05%
Son 1 Yıllık Getiri	-	-	-
Sene Başından Bu Yana Getiri	0.70%	0.39%	7.80%

03/04/2024 tarihinde fon yatırım dönemine başlamıştır.

* Getiriler, 03/04/2024 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



HSP

Hsbc Portföy Kar Payı Ödeyen Mayıs 2026 Serbest (Döviz) Fon



Yatırım Stratejisi

Fonun ana yatırım stratejisi, döviz cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak döviz bazında getiri yaratmayı sağlamaktır. Fon kredi riski alabilen ve bu sayede yatırım dönemi içerisinde USD cinsi mevduat üzeri getiri kazanmayı hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Fonun yatırım dönemi kuruluşundan itibaren başlanarak 05/05/2026 tarihine kadar olan süredir. Yatırımcıların 30 Nisan 2026 tarihinden önce verilen fon katılma payı satım talimatları için çıkış komisyonu uygulanır. Çıkış komisyonu HSP fonuna gelir olarak yansıtılır.

Fon Bilgileri

Para Birimi	TL/USD
İhbar ve Alım-Satım Saatleri	Günlük 09:00 - 14:45
Alım - Satım Valör	A: 1 Gün, S: 2 Gün
Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.00%
Fon Büyüklüğü	₺1,188,447,009
Stopaj	15%
Volatilite *	4.28%
Aylık Ortalama Getiri **	0.15%
Negatif Getirili Ay Sayısı ***	2
Çıkış Komisyonu Oranı	3%
Kuruluş Tarihi	27/11/2023

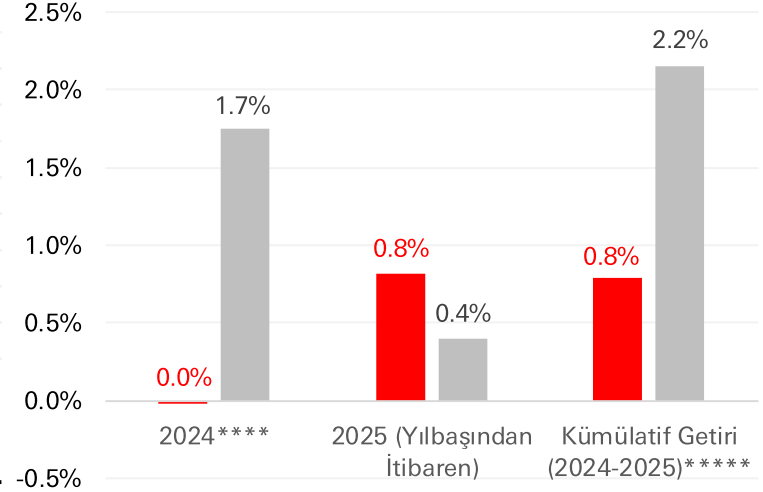
Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

Risk Değeri



Fon Performansı



■ HSP_USD ■ HSP Eşik Değer

Varlık Dağılımı

Varlık	Pay (%)	Grafik
Ebond	99.97%	
TBPP	0.03%	

Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

	Fon Net Getirisi (USD)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	Fon Net Getirisi (TL)
Son 1 Aylık Getiri	0.10%	0.15%	3.91%
Son 3 Aylık Getiri	0.81%	0.39%	7.91%
Son 6 Aylık Getiri	-1.86%	0.70%	8.62%
Son 1 Yıllık Getiri	-0.97%	1.58%	15.84%
Sene Başından Bu Yana Getiri	0.81%	0.39%	7.91%

* 27/11/2023'ten itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

** 27/11/2023'ten beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

*** 27/11/2023'ten itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

**** Fon 25 Nisan 2024 tarihinde ve 25 Ekim 2024 tarihinde pay başına 3.00% kupon ödemiştir.

***** Dönem başından dönem sonuna kadar fonda kalan bir yatırımcının getirisini ifade eder.

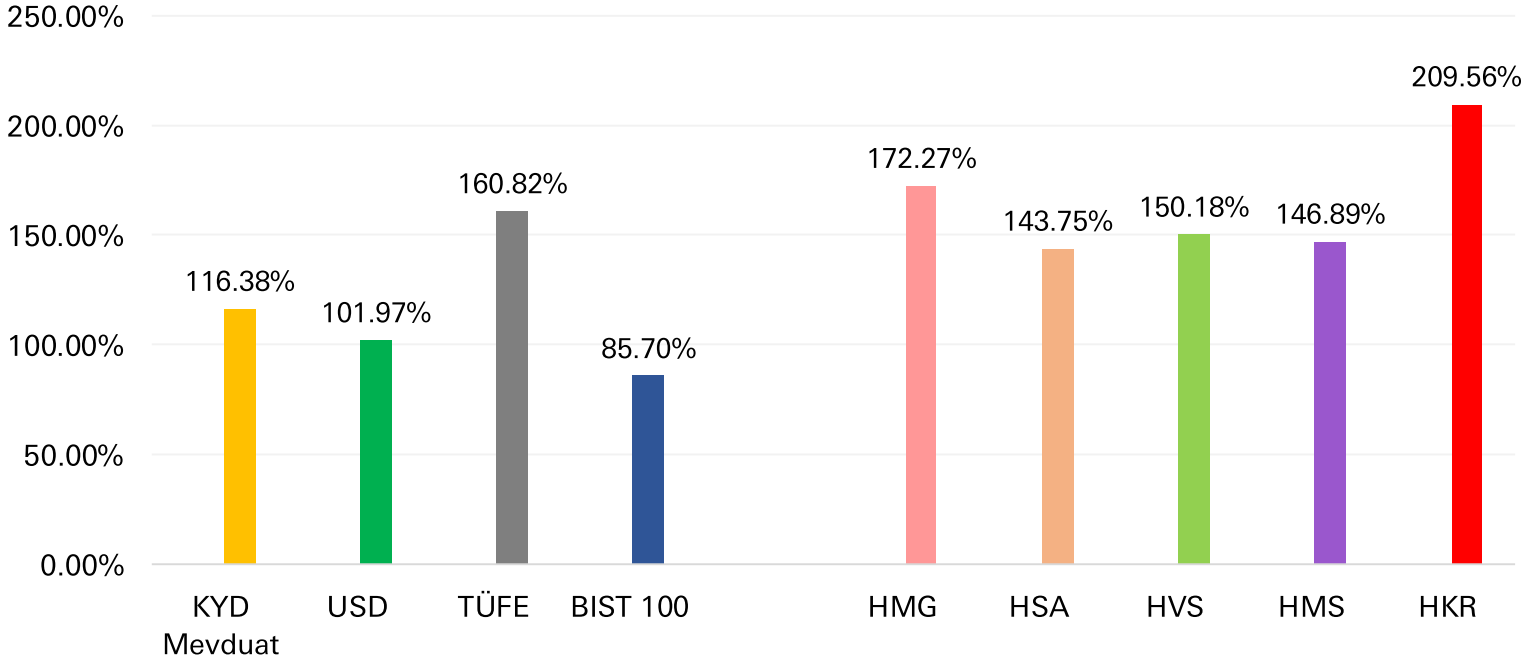
Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.



HSBC Portföy Hisse Senedi Masası- 30/12/2022 - 28/03/2025 Arası Getiriler





HSBC Portföy Serbest Yatırım Fonları Getirileri

	Büyüklik		Yılbaşından İtibaren		Aylık		3 Aylık		Yıllık	
			TRY Getiri	USD Getiri	TRY Getiri	USD Getiri	TRY Getiri	USD Getiri	TRY Getiri	USD Getiri
HSBC Portföy SGMK Serbest Yatırım Fonları										
Hsbc Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fonu	HYU****	1,596,871,591.62	4.00%		3.15%					
HSBC Portföy Hisse Senedi Serbest Yatırım Fonları										
Hsbc Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	HMG	7,254,599,252.80	8.77%		0.51%		8.77%		57.94%	
Hsbc Portföy Kırmızı Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	HKR	2,638,466,463.78	1.89%		-2.37%		1.89%		21.05%	
HSBC Portföy Serbest (Döviz) Yatırım Fonları										
Hsbc Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon	HME	20,776,871,570.95	7.95%	0.85%	4.10%	0.29%	7.95%	0.85%	21.31%	3.70%
Hsbc Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	HFV	5,355,417,995.60	7.86%	0.76%	2.90%	-0.87%	7.86%	0.76%	25.17%	7.00%
HSBC Portföy Sabit Vadeli Serbest (Döviz) Yatırım Fonları										
Hsbc Portföy Şubat 2026 Serbest (Döviz) Fon	HNS*	1,169,421,015.50	7.80%	0.70%	3.89%	0.08%	7.80%	0.70%		
Hsbc Portföy Ekim 2026 Serbest (Döviz) Fon	HAE***	1,001,454,643.33	7.80%	0.71%	3.75%	-0.05%	7.80%	0.71%		
Hsbc Portföy Ekim 2025 Serbest (Döviz) Fon	HGC*****	2,968,011,639.75	3.00%	-0.20%	3.00%	-0.20%				
Hsbc Portföy Kar Payı Ödeyen Mayıs 2026 Serbest (Döviz) Fon	HSP	1,188,447,009.30	7.91%	0.81%	3.91%	0.10%	7.91%	0.81%	15.84%	-0.97%
HSBC Portföy Serbest (Döviz) Yatırım Fonları										
	Büyüklik		Yılbaşından İtibaren		Aylık		3 Aylık		Yıllık	
			TRY Getiri	EUR Getiri	TRY Getiri	EUR Getiri	TRY Getiri	EUR Getiri	TRY Getiri	EUR Getiri
Hsbc Portföy Beşinci Serbest (Döviz-Avro) Fon	HDE**	4,269,484,069.25	11.25%	0.41%	7.75%	0.13%	11.25%	0.41%		

* Fon, 03/04/2024 tarihinde yeni yatırım dönemine başlamıştır ve yıllık getirileri, 03/04/2024 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

**Fon, 11/06/2024 tarihinde yatırım dönemine başlamıştır ve yıllık getirileri, 11/06/2024 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

***Fon, 14/08/2024 tarihinde yatırım dönemine başlamıştır ve yıllık getirileri, 14/08/2024 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

****Fon, 24/02/2025 tarihinde yatırım dönemine başlamıştır. Yılbaşından itibaren getirileri, 24/02/2025 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

*****Fon, 18/03/2025 tarihinde yatırım dönemine başlamıştır. Yılbaşından itibaren ve aylık getirileri, 18/03/2025 tarihinden itibaren hesaplanmaktadır.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.



Yasal Uyarı

Bu doküman, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından sadece Türkiye’de yerleşikleri bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurumu’nun (SPK) denetim ve gözetimi altındadır. Bu doküman HSBC Bank A.Ş. tarafından sadece talep eden ve nitelikli yatırımcı olan müşterilere bilgi amaçlı verilebilir. Serbest fonlar sadece nitelikli yatırımcılar içindir ve bu doküman nitelikli yatırımcılara yöneliktir. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. fon kurucusu ve yöneticisidir. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. ile HSBC Bank A.Ş. arasında Pazarlama ve Dağıtım Anlaşması imzalanmıştır. Bu dokümanda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ile değerler, hazırlandıkları tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan fakat bağımsız olarak doğrulanmamış kaynaklardan derlenmiştir. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurumu’nun (SPK) denetim ve gözetimi altındadır. Bu dokümanda yer alan her türlü bilgi bütünlüğü konusunda HSBC Portföy sorumluluk almamaktadır. Burada yer alan tüm bilgi, yorum ve tavsiyeler; HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait olup HSBC Global Research (HSBC Global Araştırma) birimi tarafından derlenmemiştir, HSBC Global Research de dâhil olmak üzere HSBC’nin ve HSBC’nin diğer birimlerinin görüşlerinden farklı olabilir.

Bu dokümanda sunulan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Bu tavsiyeler genel nitelikte olup, özel bir kitlenin mali durumuna, risk ve getiri tercihlerine uygun olarak hazırlanmamıştır. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi okuyucunun beklentilerine uygun sonuçlar doğurmayabilir. Dokümanda sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup herhangi bir yatırım ürününün alım-satım tavsiyesi ve/veya bir getiri taahhüdü anlamına gelmemektedir. Sunulan tüm tablo ve grafikler HSBC Portföy’ün kendisine ait ya da kendisinin ulaşımının olduğu kaynaklardan alınmıştır. Bu doküman araştırma raporu niteliği taşımamaktadır ve dağıtımından önce işlem yapma konusunda herhangi bir yasağa tabi değildir.

Bu dokümanda yer alan rakamlar geçmiş performansla ya da modellenmiş geçmiş performansla ilişkili olabilir. Bu dokümandaki geçmiş performansa ilişkin ifadeler, gelecek performansın güvenilir bir göstergesi değildir, şu anki beklentileri göstermekte, risk ve belirsizlik içermektedir. Bu nedenle burada yer alan ileriye dönük ifade ve görüşlerin, henüz sonuçlanmamış olayların göstergesi olarak değerlendirilmemesi gerekmektedir. Sermaye piyasası araçlarının değerleri ve getirileri yükselebileceği gibi düşebilir ve yatırımcısına yatırdığı tutarın altında bir değerde de geri dönüşü olabilir. Olumsuz piyasa koşullarında işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda anapara zararı oluşabilir. Yurtdışındaki varlıklara yatırım yapıldığı durumlarda, döviz kuru oranları bu yatırımların değerinin azalması veya yükselmesine neden olabilir. Gelişmekte olan piyasalardaki yatırımlar doğası gereği daha fazla risk içerirler ve potansiyel olarak daha fazla oynaktır. Gelişmekte olan piyasalarda ekonomiler ağırlıklı olarak uluslararası ticarete dayanır ve ticari sınırlamalar, kambiyo kontrolleri, ilgili kur değerindeki ayarlamalar ve ticaret yapılan diğer ülkeler tarafından konulan korumacı tedbirler nedeniyle olumsuz etkilenebilir. Bu ülkelerin ekonomileri aynı zamanda ticaret yaptıkları diğer ülkelerdeki ekonomik koşullardan da olumsuz etkilenebilir. Yatırım fonlarında piyasa riski mevcuttur, yatırımcıların fona ilişkin tüm dokümantasyonu dikkatle okuması ve bu riskler hakkında bilgi sahibi olmaları önerilir.

Burada yer alan bilgiler dokümanın yayımlandığı an itibarıyla görüşleri içermekte olup herhangi bir uyarı yapılmaksızın her an değişebilir. Sunulan göstergesel alım/satım bilgilerinin gerçekte HSBC Portföy’ün alım/satım yaptığı/yapabileceği alım/satım bilgileri olarak yorumlanmamalıdır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi burada yer alan bilgi değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ile değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. ya da bağlı kuruluşların herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Geçmişteki performanslar gelecekteki performansın bir göstergesi ya da garantisi olarak kabul edilmemelidir.

Yatırımcılar, yatırım kararlarını verirken yatırımın riskini, kendi yatırım hedeflerini, finansal pozisyonlarını ve yatırım danışmanlarının tavsiyelerini göz önünde bulundurmalıdırlar. Yatırımcılar bir işlem gerçekleştirmeden önce piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak kendi inceleme ve çalışmalarını gerçekleştirmelidir. Bu dokümanda atıfta bulunulan ürünler, yatırımlar ve işlemlerle ilgili bağımsız bir değerlendirmede bulunmak ya da araştırma yapmak tamamen okuyucunun sorumluluğundadır. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi bağımsız değerlendirmelerine dayalı olarak vermelidirler. HSBC hiç bir müşterisine yasal, vergi ya da yatırım tercihi anlamında tavsiye vermemektedir.

Bu doküman, dağıtımının hukuka ve ilgili mevzuata aykırı olduğu herhangi bir ülkedeki herhangi bir kişi veya kuruma dağıtılmak ya da bunlar tarafından kullanılmak amacıyla oluşturulmamıştır ve yasal olmayan hiç bir bölgede bir finansal enstrümanın alım satımına ilişkin tavsiye vermemektedir.

İşbu rapor, Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu ve Türk Ceza Kanunu uyarınca koruma altındadır. HSBC Portföy A.Ş.’nin yazılı izni olmadıkça değiştirilemez, kopyalanamaz, çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya bilgisayar sistemlerine aktarılamaz. Aksi davranışlara karşı her türlü yasal yola başvurma hakkımız mahfuzdur.

Fonların izahname, sirküler ve içtüzüklerine www.kap.gov.tr, www.hsbc.com.tr adreslerinden ve HSBC Bank A.Ş. şubelerinden ulaşabilirsiniz. Fonlara ait geçmiş performans bilgilerine www.tefas.gov.tr/FonKarsilastirma.aspx adresinden erişebilirsiniz. Yatırımcılar, fona yatırım yapmadan önce fonun izahnamesinde ve içtüzüğünde açıklanan hususları dikkatlice okumalı ve göz önünde bulundurmalıdır.

