

# HSBC Portföy Yönetimi A.Ş

Yatırım Fonları

Aralık 2025





## İçindekiler

- 1 İçindekiler
- 2 Farklı Yatırımcı Profiline Göre Konumlandırıdığımız Fonlarımız
  - Para Piyasası ve Kısa Vadeli Fonları**
  - 3 HSL - Hsbc Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
  - 4 HPT - Hsbc Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu
  - Tahvil-Bono Fonları**
  - 5 **HST** - Hsbc Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu
  - Hisse Senedi Fonları**
  - 6 HVS - Hsbc Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
  - 7 HMS - Hsbc Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
  - 9 HBU - Hsbc Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
  - Çoklu Varlık Fonları**
  - 10 HSA - Hsbc Portföy Değişken (TL) Fon
  - 11 HPO - Hsbc Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon
  - 12 HPD - Hsbc Birinci İkinci Değişken Fon
  - 13 HBN - Hsbc Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu
  - Yurtdışı Varlık Fonları**
  - 14 HOA - Hsbc Portföy Teknoloji Değişken Fon
  - 16 HOY - Hsbc Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu
  - Altın Fonları**
  - 18 HBF - Hsbc Portföy Altın Fonu
  - 19 HSBC Portföy Hisse Senedi Masası – 2019 Yılı Başında Yatırılan 100 TL’nin Getirisi
  - 20 HSBC Portföy Hisse Senedi Masası – 30/12/2022 – 31/12/2025 Arası Getiriler
  - 21 HSBC Portföy Yatırım Fonları Getirileri
  - 22 Yasal Uyarı



### Farklı Yatırımcı Profiline Göre Konulandırdığımız Fonlarımız

- Yatırımcının risk algısı, likidite tercihi, yatırım araçları konusundaki bilgi seviyesi bireysel yatırımcıya sunulacak ürünleri belirlemede temel faktörlerdir.
- Yatırımcı profili ve risk tercihi doğrultusunda farklı varlık sınıfları içeren bir strateji ile potansiyel getirinin artırılması ve riskin dağıtılması hedeflenir.

| Para Piyasası ve Kısa Vadeli                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Tahvil-Bono                                                                                                                                                                                                                                                                          | Hisse Senedi                                                                                                                                                                                                                                                                             | Çoklu Varlık                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Yurtdışı Varlık                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Altın                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>HSL - Para Piyasası (TL) Fonu:</b> Para veya sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan HSL fon düşük riskli, likiditesi yüksek ve aynı gün alım/satım fırsatı sunan bir yatırım fonudur. İsteddiğiniz zaman nakde dönebileceğiniz Para Piyasası fonumuz alım satım kolaylığı sağlar.                                                          | <b>HST - Borçlanma Araçları (TL) Fonu:</b> Bu fon tahvil bono piyasasındaki getirileri yansıtmayı hedefler. HST fonu vade yapısını ve getiri eğrisi üzerindeki konumunu yöneterek sabit getirili menkul kıymetlerin sunduğu ek getiri fırsatlarını yatırımcılara yansıtmaya amaçlar. | <b>HVS - Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon):</b> Yatırımlarını Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerine yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. HVS doğru hisse seçimleri ile BIST 30 endeksi üzerinde getiri yapmayı hedefler.                                   | <b>HSA - Değişken (TL) Fon:</b> Fon hisse senedi oynaklığını tahvil ve para piyasaları ile dengeleyerek orta uzun vadede getiri yaratmayı hedefler. Aktif yönetilen varlık dağılımı yanı sıra hisse senedi seçimleri ile piyasalarda oluşan getiri fırsatlarını yatırımcılarına sunmayı amaçlar.                                                          | <b>HOY - Yabancı Byf Fon Sepeti Fonu:</b> Yurt dışı piyasalardaki fırsatlara, farklı yatırım enstrümanları aracılığıyla yatırım yapan HOY fonu ile Türk lirası ile yaptığınız yatırımlardan USD Doları cinsi getiri hedefleyebilirsiniz. Bu fon portföyünü hem varlık hem de coğrafi bazda çeşitlendirir.                                                                                                       | <b>HBf - Altın Fonu:</b> HBf fonu birikimlerini altın ve altına dayalı ürünlerde değerlendirmek isteyen yatırımcılar için alternatif yatırım aracıdır. |
| <b>HPT - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu:</b> Eğer kısa vadeli borçlanma araçlarından elde edilecek getirilerle birlikte likiditeyi de önemsiyorsanız, bu fon sizin için ideal olabilir. Kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, ters repo, borsa para piyasası araçlarına ve mevduatlara yatırım yaparak getiri elde etmeyi amaçlar. |                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>HMS - Sürdürülebilirlik Hisse Senedi (TL) Fonu:</b> HMS Fonu ile Borsa İstanbul'da işlem gören çevresel sürdürülebilirlik kriterlerine önem veren şirketlere yatırım yapabilirsiniz. Bu sayede çevresel duyarlılığı gözeterek şirketlerin yatırımcısı olarak destek vermiş olursunuz. | <b>HPD - İkinci Değişken Fon:</b> Eğer hedefiniz orta veya uzun vadede sermayenizi büyütmek ise, bu fonu daha yakından incelemenizi tavsiye ederiz. HPD fon, hisse senedi seçimleri ile piyasalarda oluşan getiri fırsatlarını yatırımcılarına sunar ve birikimlerinizi yabancı varlık gruplarında değerlendirerek portföyünüzü çeşitlendirmenizi sağlar. | <b>HOA - Teknoloji Değişken Fon:</b> Bu fon, yatırımlarını özellikle ABD ve dünya genelinde teknoloji sektörüne yoğunlaştırır. Eğer teknoloji sektöründeki şirketlere ve bu alandaki hizmet ve servis sağlayıcılara yatırım yapmayı düşünüyorsanız, bu özenle tasarlanmış fon tam sizin ihtiyaçlarınıza göre olabilir.                                                                                          |                                                                                                                                                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>HBU - Bist 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu:</b> BIST30 Endeksinin getirisini azami korelasyonla yatırımcısına kazandırmayı hedefler.                                                                                                                                                     | <b>HPO - Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon:</b> Düşük oynaklıkla mevduat oranları ile rekabet edebilen bir fon arıyorsanız HPO fonu sizin için uygun olacaktır. Fon sınırlı oranlarda riskli varlıklara yatırım yaparak orta vadede mevduat üzeri getiriye hedefler.                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>HBN - Birinci Fon Sepeti Fonu:</b> Hangi yatırım fonuna yatırım yapacağınız konusunda emin değilseniz fon dağılımı piyasaların sunduğu fırsatlara göre güncellenen bu fon ile getiri fırsatlarından yararlanabilirsiniz. HBN fonu birikimlerinizi farklı yatırım fonları ve varlık gruplarında değerlendirerek portföyünüzü çeşitlendirmenizi sağlar ve oynaklığı sınırlandırarak getiri sağlamayı hedefler. |                                                                                                                                                        |



## Yatırım Stratejisi

Fon para piyasalarında oluşan getiri imkanlarından yararlanmayı hedefler. Fon portföyü ağırlıklı olarak para piyasası araçlarından oluşur. Likiditesi yüksek DİBS'ler ve kredi kalitesi yüksek banka bonolarına da portföyde yer verilebilir. Kısa vadeli para piyasalarında oluşan faizlerden esnek şekilde faydalanmak isteyen ve oynaklıktan uzak mevduat benzeri bir getiri arayan yatırımcılar için uygundur.

## Risk Değeri



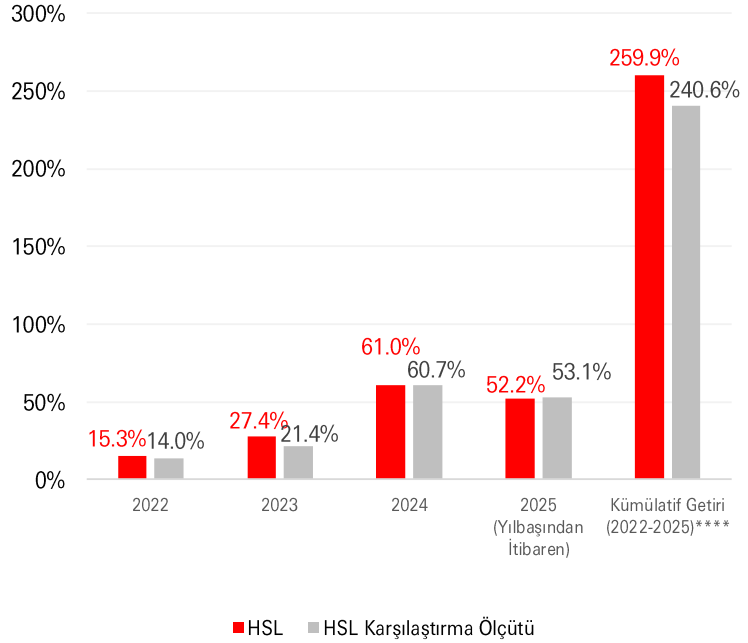
## Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 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)        | 1.25%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺21,525,429,683      |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 4.21%                |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 2.08%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 0                    |
| Kuruluş Tarihi                 | 31/07/1997           |

## Karşılaştırma Ölçütü

%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %80 BIST-KYD Repo (Brüt)

## Fon Performansı



## Varlık Dağılımı

| Varlık         | Pay (%) | Grafik |
|----------------|---------|--------|
| Repo           | 59.58%  |        |
| TBPP           | 17.09%  |        |
| Mevduat        | 12.43%  |        |
| Devlet Tahvili | 10.90%  |        |

## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                               | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri            | 3.31%            | 3.39%                         |
| Son 3 Aylık Getiri            | 10.21%           | 10.31%                        |
| Son 6 Aylık Getiri            | 22.60%           | 22.73%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri           | 52.21%           | 53.15%                        |
| Sene Başıından Bu Yana Getiri | 52.21%           | 53.15%                        |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını 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.



HPT

Hsbc Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu  
TEFAS Fonu

## Yatırım Stratejisi

Fon tahvil eğrisinin en kısa tarafına yatırım yapar ve kısa vadeli tahvil faizlerindeki düşüşlerden getiri sağlamayı hedefler. Fon portföyü oluşturulurken likiditesi yüksek sabit kuponlu DİBS ler tercih edilir. Portföyde kredi kalitesi en yüksek ve ek getirisi olan özel sektör tahvillerine de yer verilir. Fon portföyünde likidite ve getiri amaçlı para piyasası araçlarına yer verilir. Kısa tahvil faizlerindeki düşüşlerden faydalanmak ve nispeten likit varlıklara yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

## Risk Değeri



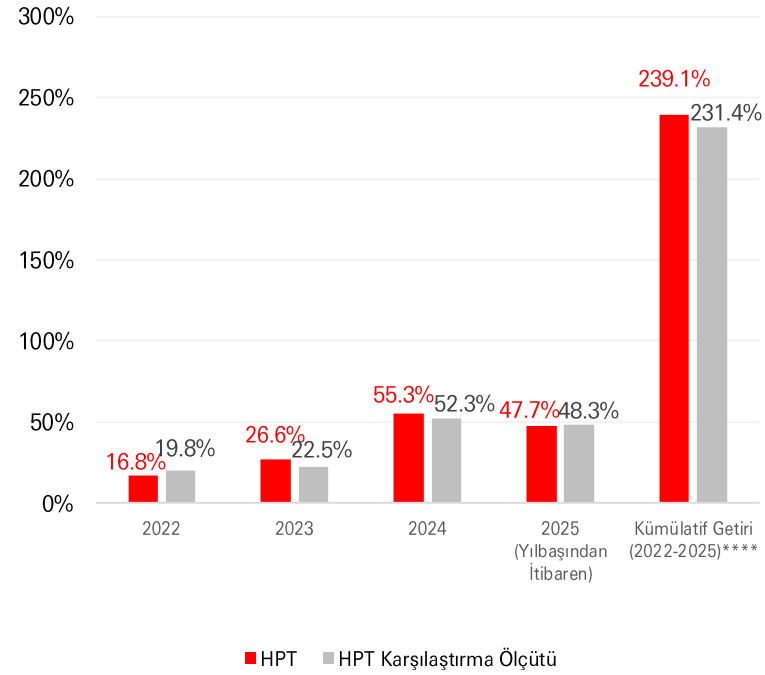
## Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 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)        | 2.37%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺3,052,096,127       |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilité *                   | 4.03%                |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 1.97%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 0                    |
| Kuruluş Tarihi                 | 13/04/2012           |

## Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD Repo (Brüt)

## Fon Performansı



## Varlık Dağılımı

| Varlık         | Pay (%) | Grafik |
|----------------|---------|--------|
| Devlet Tahvili | 48.25%  |        |
| ÖST            | 34.89%  |        |
| Repo           | 14.75%  |        |
| TBPP           | 2.11%   |        |

## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                               | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri            | 3.24%            | 3.31%                         |
| Son 3 Aylık Getiri            | 10.06%           | 9.79%                         |
| Son 6 Aylık Getiri            | 22.23%           | 21.51%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri           | 47.66%           | 48.35%                        |
| Sene Başıından Bu Yana Getiri | 47.66%           | 48.35%                        |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını 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.



### HST

## Hsbc Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu

TEFAS Fonu



### Yatırım Stratejisi

Fon tahvil eğrisinin tüm vadelerine yatırım yapar ve faizlerdeki olası düşüşlerden ek getiri sağlamayı hedefler. Fon portföyü oluşturulurken likiditesi yüksek sabit kuponlu DİBS ler tercih edilir. Portföyde kredi kalitesi ve ek getirisi karşılaştırmalı olarak yüksek olan özel sektör tahvillerine de yer verilir. Tahvil piyasası faizlerindeki düşüşlerden faydalanmak ve sermaye kazancı ile getiri kazanmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

### Risk Değeri



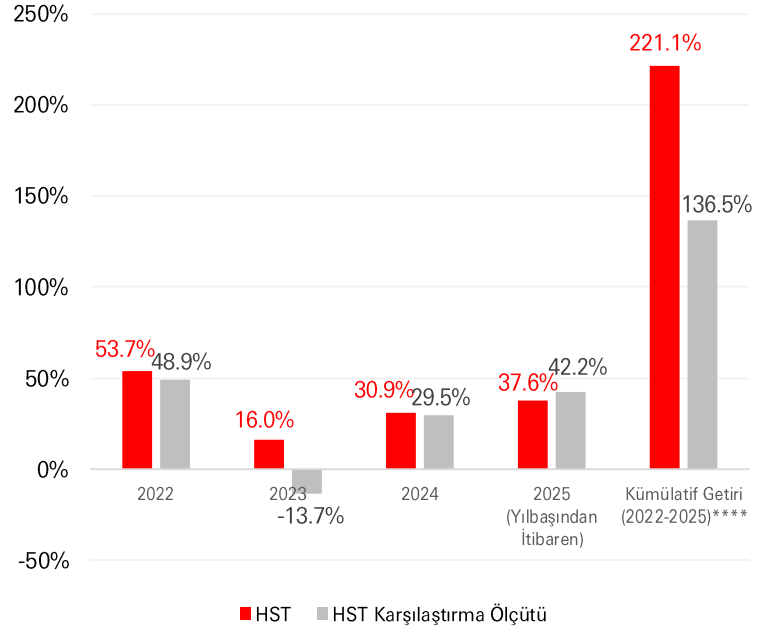
### Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| Para Birimi                    | TL                   |
| İhbar ve Alım-Satım Saatleri   | Günlük 09:00 - 13:30 |
| Alım - Satım Valör             | A: 1 Gün, S: 1 Gün   |
| Yönetim Ücreti (Yıllık)        | 2.19%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺861,429,008         |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 8.94%                |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 1.88%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 15                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 20/03/2000           |

### Karşılaştırma Ölçütü

%75 BIST-KYD DİBS Tüm + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD Repo (Brüt)

### Fon Performansı



### Varlık Dağılımı

| Varlık         | Pay (%) | Grafik |
|----------------|---------|--------|
| Devlet Tahvili | 90.61%  |        |
| ÖST            | 3.71%   |        |
| TBPP           | 3.47%   |        |
| VIOP Teminat   | 2.21%   |        |

### Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                             | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|-----------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri          | 6.13%            | 5.10%                         |
| Son 3 Aylık Getiri          | 11.43%           | 11.36%                        |
| Son 6 Aylık Getiri          | 20.47%           | 22.23%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri         | 37.62%           | 42.20%                        |
| Sene Başıdan Bu Yana Getiri | 37.62%           | 42.20%                        |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını 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.





HVS

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

## Yatırım Stratejisi

Hisse senedi piyasasında oluşabilecek getirilerden azami ölçüde yararlanmaya çalışan fondur. Fonun en az %80'i hisse senedinden oluşur vedönemin koşullarına göre %120'ye kadar yükselebilir. Fon, hisse ekibinin temel analiz sonucu seçtiği ortalama 25 hisse ile endeks üstü sürdürülebilir getiri hedeflemektedir.

## Risk Değeri



## 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                  | ₺2,095,859,454       |
| Stopaj                         | 0%                   |
| Volatilite *                   | 30.80%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 4.44%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 29                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 20/04/2006           |

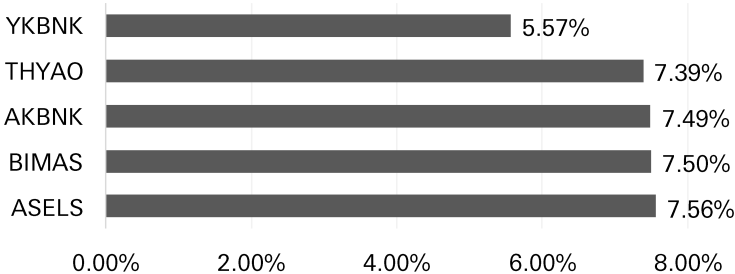
## Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST 30 Getiri

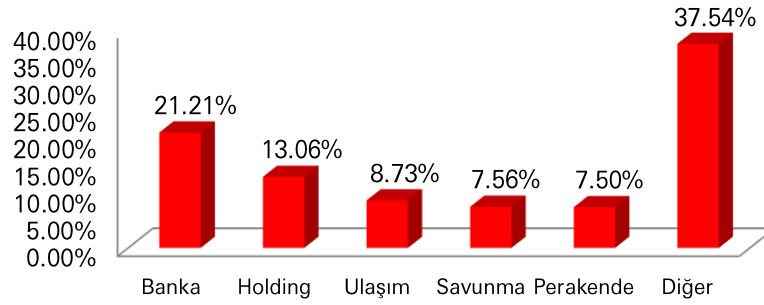
## Varlık Dağılımı

| Varlık       | Pay (%) | Grafik |
|--------------|---------|--------|
| Hisse Senedi | 95.00%  |        |
| Repo         | 3.00%   |        |
| VIOP Teminat | 2.00%   |        |

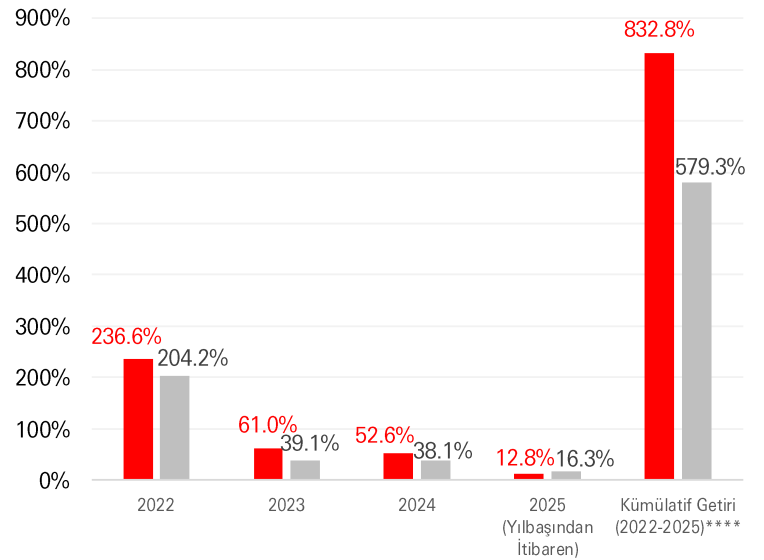
## Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)



## Sektörel Dağılım



## Fon Performansı



## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 4.17%            | 2.90%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 0.06%            | 0.68%                         |
| Son 6 Aylık Getiri           | 6.67%            | 10.36%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 12.82%           | 16.32%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 12.82%           | 16.32%                        |

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.

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

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

**HMS** Hsbc Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

TEFAS Fonu

**Yatırım Stratejisi**

Sürdürülebilir Yatırım ("Sustainable Investing") anlayışıyla yapacağı varlık seçimleriyle, yüksek finansal performans hedeflemenin yanı sıra çevresel yönetim kriterlerini yatırım kararlarına entegre etmeyi hedeflemektedir. Fonun en az %80'i devamlı olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan ortaklık paylarına yatırılmaktadır.

**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)        | 2.00%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺344,779,494         |
| Stopaj                         | 0%                   |
| Volatilite *                   | 34.37%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 4.87%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 17                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 20/10/2021           |

**Karşılaştırma Ölçütü**

%95 BIST Sürdürülebilirlik Getiri + %5 BIST-KYD Repo (Brüt)

**Varlık Dağılımı**

| Varlık       | Pay (%) | Grafik |
|--------------|---------|--------|
| Hisse Senedi | 95.00%  |        |
| Repo         | 3.00%   |        |
| VIOP Teminat | 2.00%   |        |

**Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)**

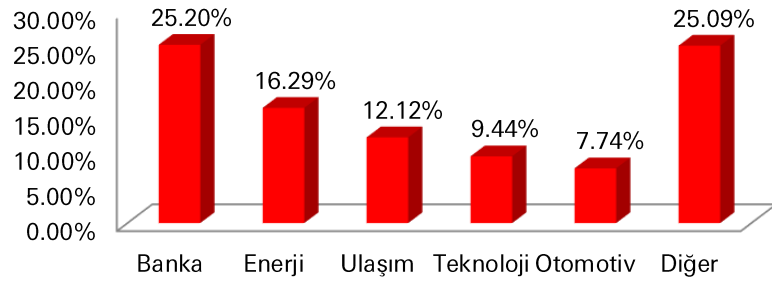
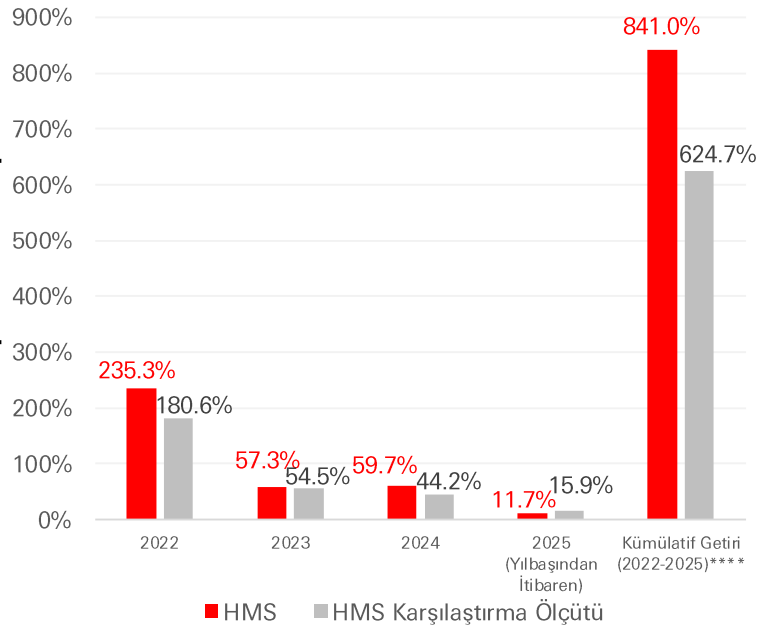
|       |       |
|-------|-------|
| ASELS | 5.12% |
| YKBNK | 7.07% |
| THYAO | 7.88% |
| GWIND | 8.12% |
| AKBNK | 8.16% |

\* 13/12/2021'den itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 13/12/2021'den yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 13/12/2021'den yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

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

**Risk Değeri****Sektörel Dağılım****Fon Performansı****Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi**

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 4.17%            | 3.83%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 1.86%            | 1.62%                         |
| Son 6 Aylık Getiri           | 7.67%            | 11.27%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 11.70%           | 15.93%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 11.70%           | 15.93%                        |

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.

BIST Sürdürülebilirlik endekslerine <https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/165/bist-surdurulebilirlik-endeksleri> linkinden ulaşabilirsiniz.





HMS

Hsbc Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

TEFAS Fonu



### Fonun sürdürülebilirlik hedefleri

1) Fonun ortalama sürdürülebilirlik notunun B ve üzerinde olması.

31/12/2025 itibarıyla fonun ortalama sürdürülebilirlik notu A'dır. Bu nota ulaşmak için TruCost\* ve Refinitiv'den elde edilen skorlar kullanılır. Not, fonun yatırım yaptığı şirketlerin bireysel sürdürülebilirlik notlarını ve fon içerisindeki ağırlıklarını dikkate alan bir modelle hesaplanır.

2) Fonun karbon yoğunluğunun (TruCost\* tarafından iletilen verilere dayanarak) BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne kıyasla %40 daha az olması.

Fonun karbon yoğunluğu BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne kıyasla 63% daha düşüktür.

3) Fonun kuruluş tarihinden itibaren ilk 10 yıl için yıllık 3% karbon yoğunluğu düşüşü gözlemlenmesi.

2024 yılında 2023'e kıyasla ortalama 15% karbon yoğunluğu düşüşü gözlemlenmiştir.

### Sürdürülebilirlik Notu

|   |               |
|---|---------------|
| S | Olağanüstü    |
| A | Lider         |
| B | Ortalama Üstü |
| C | Ortalama      |
| D | Ortalama Altı |
| E | Geride        |
| F | Başarısız     |

### Fonun sürdürülebilirlik hedefleri

Notu C'nin altında olan şirketler HSBC Portföy Yönetimi tarafından takip edilecek ve eğer notlarını eklendikleri tarihten en fazla 3 yıl içerisinde bir not yükseltmezlerse fondan çıkarılacaklardır.

Yasaklı / tartışmalı silahlar için ana parça üreticileri, ordu silahları için hizmet veya mal tedarikçileri, nükleer güçten elektrik üretimi, tütün ürünleri, kömür çıkarımı ve enerji üretimi gibi sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere, aynı zamanda UNGC prensiplerinden bir veya daha fazlasını çiğneyen şirketlere yatırım yapılmayacaktır.

### Sürdürülebilirlik hakkında notlar

Geniş anlamda "sürdürülebilir yatırım" ürünleri, sürdürülebilirlik faktörlerini değişen derecelerde dikkate alan yatırım yaklaşımlarını veya araçlarını içerir. Sürdürülebilir olarak sınıflandırdığımız bazı araçlar, sürdürülebilirlik sonuçları sağlayacak şekilde değişme sürecinde olabilir. Sürdürülebilir yatırım ürünlerinin, bu faktörleri dikkate almayan ürünlere göre benzer getiriler sağlayacağını garantiye yoktur. Sürdürülebilir yatırım ürünleri geleneksel piyasa kıyaslamalarından farklılık gösterebilir. Ayrıca, Sürdürülebilir yatırıma veya Sürdürülebilir yatırım ürünlerinin etkisine ilişkin standart bir tanım veya ölçüm kriteri yoktur. Sürdürülebilir yatırım ve ilgili etki ölçüm kriterleri (a) oldukça öznel ve (b) sektörler arasında ve sektörler arasında önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

HSBC Bank A.Ş., üçüncü taraf sağlayıcılar veya ihraççılar tarafından geliştirilen ve raporlanan ölçüm kriterlerine güvenebilir. HSBC Bank A.Ş., ölçüm kriterlerine ilişkin olarak her zaman kendi özel durum tespitini yürütmez. (a) Bir yatırımın sürdürülebilirlik etkisinin niteliğinin veya ölçüm kriterlerinin herhangi bir yatırımcının sürdürülebilirlik hedefleriyle uyumlu olacağı; veya (b) sürdürülebilirlik etkisinin belirtilen düzeyine veya hedef düzeyine ulaşılacağını garantiye yoktur. Sürdürülebilir yatırım gelişen bir alandır ve yatırımların nasıl sınıflandırılacağını veya etiketleneceğini etkileyecek yeni düzenlemeler geliştirilmektedir. Bugün sürdürülebilir kriterleri karşıladığı düşünülen bir yatırım, gelecekte bir noktada bu kriterleri karşılayamayabilir.

\*Endeks bir şirketin gelir başına doğrudan ve dolaylı olarak ne kadar karbon yaydığını ölçer. TruCost (S&P Global) iklim değişikliği, doğal kaynak kısıtlamaları ve diğer çevresel faktörler gibi riskleri değerlendirir.



HBU

Hsbc Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
TEFAS Fonu

## Yatırım Stratejisi

BIST30 Endeksindeki getiriyi takip eden bir fondur. BIST30 Endeksi ile azami korelasyonu 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)        | 1.00%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺194,455,738         |
| Stopaj                         | 0%                   |
| Volatilite *                   | 30.20%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 3.39%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 31                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 04/03/1999           |

## Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST 30 Getiri

## Varlık Dağılımı

| Varlık       | Pay (%) | Grafik |
|--------------|---------|--------|
| Hisse Senedi | 95.00%  |        |
| Repo         | 3.00%   |        |
| VIOP Teminat | 2.00%   |        |

## Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)

|       |        |
|-------|--------|
| TUPRS | 6.56%  |
| THYAO | 6.98%  |
| AKBNK | 7.11%  |
| BIMAS | 8.25%  |
| ASELS | 10.34% |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

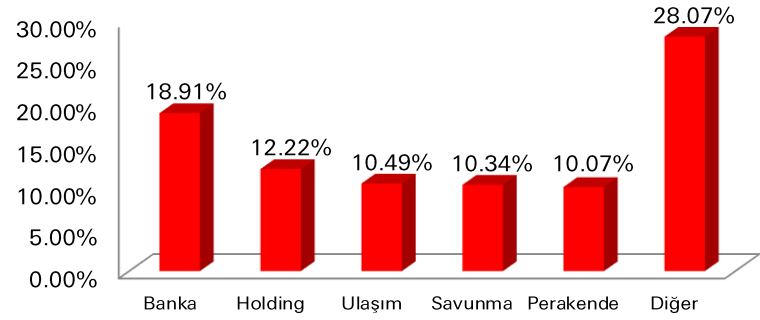
\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

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

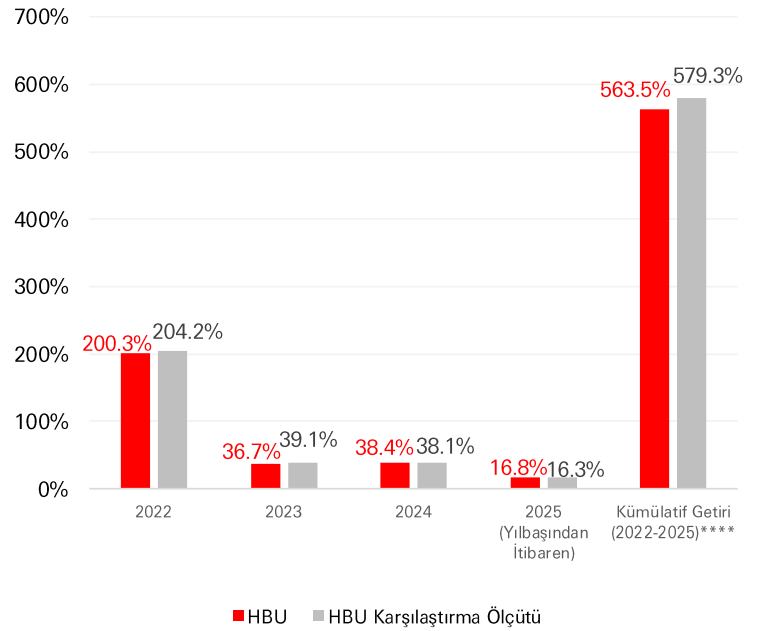
## Risk Değeri



## Sektörel Dağılım



## Fon Performansı



## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 2.85%            | 2.90%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 0.65%            | 0.68%                         |
| Son 6 Aylık Getiri           | 10.29%           | 10.36%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 16.83%           | 16.32%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 16.83%           | 16.32%                        |

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.



## Yatırım Stratejisi

SGMK ve hisse senedi piyasalarında oluşan fırsatlardan faydalanmayı amaçlayan, doğru varlık seçimiyle üst düzey getiri hedefleyen, dinamik yönetilen bir fondur. Fon en az %51 seviyesinde hisse barındırır. SGMK piyasasına günün şartlarına göre REPO, ÖST ve Devlet Tahvili arasında tercih yapılırken, hisse senedi portföyünde temel analiz ve piyasa şartlarına göre öne çıkan hisseler arasında tercih yapılır.

## 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                  | ₺3,313,783,689                                                |
| Stopaj                         | Giriş tarihinden itibaren bir yıl elde tutulması durumunda %0 |
| Volatilite *                   | 17.91%                                                        |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 3.62%                                                         |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 20                                                            |
| Kuruluş Tarihi                 | 26/12/1989                                                    |

## Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST 100 Getiri + %50 BIST-KYD Repo (Brüt)

## Varlık Dağılımı

| Varlık         | Pay (%) | Grafik |
|----------------|---------|--------|
| Hisse Senedi   | 59.00%  |        |
| Repo           | 14.50%  |        |
| ÖST            | 13.20%  |        |
| Yatırım Fonu   | 10.80%  |        |
| Devlet Tahvili | 1.50%   |        |
| ViOP Teminat   | 1.00%   |        |

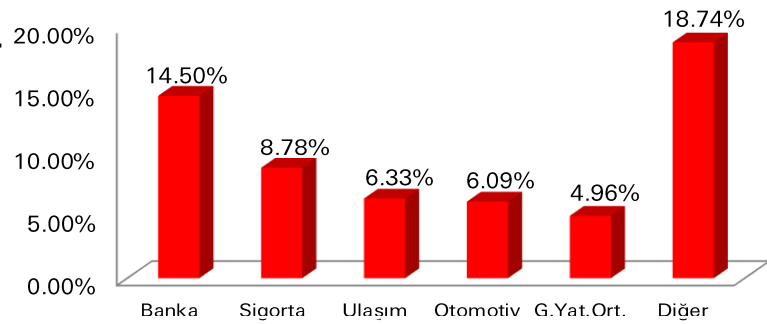
## Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)

|       |       |
|-------|-------|
| TTKOM | 3.55% |
| TURSG | 4.00% |
| THYAO | 4.56% |
| YKBK  | 5.58% |
| TOASO | 6.09% |

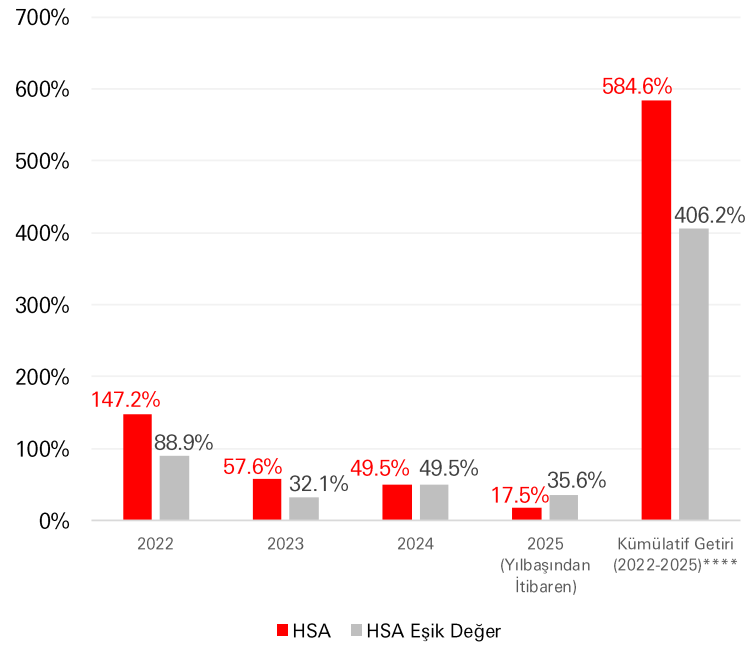
## Risk Değeri



## Sektörel Dağılım



## Fon Performansı



## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 3.21%            | 3.49%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 2.56%            | 6.54%                         |
| Son 6 Aylık Getiri           | 7.92%            | 18.72%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 17.51%           | 35.61%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 17.51%           | 35.61%                        |

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.

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

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



HPO

Hsbc Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon  
TEFAS Fonu



## Yatırım Stratejisi

Fon sınırlı oranlarda riskli varlıklara yatırım yaparak orta vadede mevduat üzeri getiriye hedefler. Fon para piyasası ve sabit getirili enstrümanların yanı sıra riskli varlıklara yatırım yaparak piyasalarındaki getiri fırsatlarından faydalanmayı hedefler. Hedef yatırımcı kitlesi orta/uzun vadede sınırlı risk alarak mevduat üzeri getiri elde etmek isteyen yatırımcılardır.

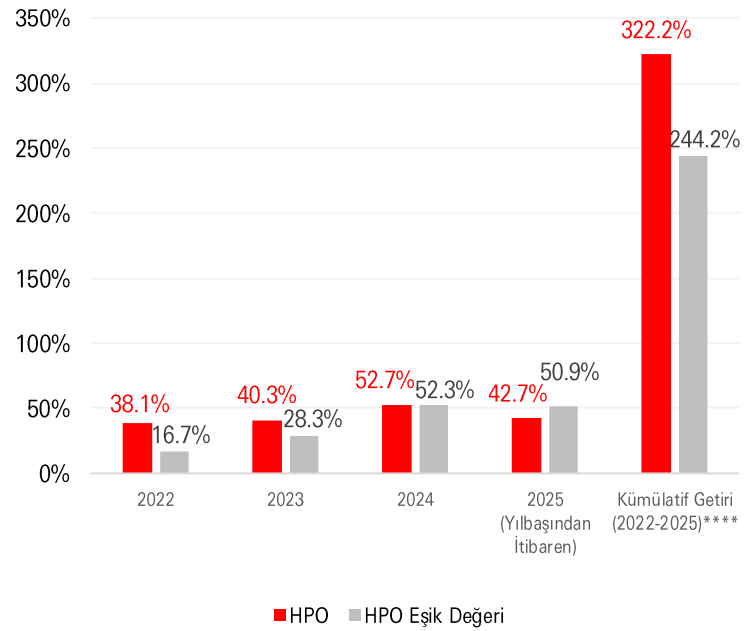
## Risk Değeri



## Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| Para Birimi                    | TL                   |
| İhbar ve Alım-Satım Saatleri   | Günlük 09:00 - 13:30 |
| Alım - Satım Valör             | A: 1 Gün, S: 1 Gün   |
| Yönetim Ücreti (Yıllık)        | 1.53%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺786,071,229         |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 5.00%                |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 2.29%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 0                    |
| Kuruluş Tarihi                 | 31/12/2010           |

## Fon Performansı



## Karşılaştırma Ölçütü

BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

## Varlık Dağılımı

| Varlık         | Pay (%) | Grafik |
|----------------|---------|--------|
| ÖST            | 34.58%  |        |
| Repo           | 29.12%  |        |
| Devlet Tahvili | 19.67%  |        |
| Yatırım Fonu   | 9.54%   |        |
| Mevduat        | 3.94%   |        |
| VIOP Teminat   | 1.77%   |        |
| TBPP           | 1.38%   |        |

## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 3.43%            | 3.37%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 9.58%            | 10.29%                        |
| Son 6 Aylık Getiri           | 19.89%           | 22.51%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 42.72%           | 50.89%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 42.72%           | 50.89%                        |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını 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.



## Yatırım Stratejisi

Fon hisse senedi oynaklığını ağırlıklı olarak USD cinsi faiz enstrümanlarına yatırım yaparak dengelemeyi hedefler. Yurtiçi hisse senedi yatırımlarının yanı sıra yerel ve global döviz cinsi Sabit Getirili Menkul Kıymet yatırımları faydalanarak getirini artırmayı hedefler. Aktif yönetilen varlık dağılımı yanı sıra hisse senedi seçimleri ile piyasalarda oluşan getiri fırsatlarını yatırımcılarına sunmayı amaçlar. Fon en az %51 seviyesinde hisse barındırır.

## 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                  | ₺293,577,415                                                  |
| Stopaj                         | Giriş tarihinden itibaren bir yıl elde tutulması durumunda %0 |
| Volatilite *                   | 12.03%                                                        |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 2.72%                                                         |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 12                                                            |
| Kuruluş Tarihi                 | 31/12/2010                                                    |

## Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST 100 GETİRİ + %50 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL)

## Varlık Dağılımı

| Varlık          | Pay (%) | Grafik |
|-----------------|---------|--------|
| TR Hisse Senedi | 61.67%  |        |
| TR Eurobond     | 37.47%  |        |
| Nakit           | 3.41%   |        |
| TR ÖST          | 0.50%   |        |

## Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 5)

|       |       |
|-------|-------|
| AKBNK | 3.36% |
| PGSUS | 3.79% |
| YKBNK | 4.18% |
| TOASO | 5.33% |
| THYAO | 6.10% |

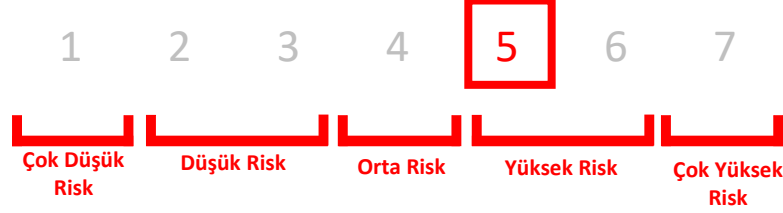
\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

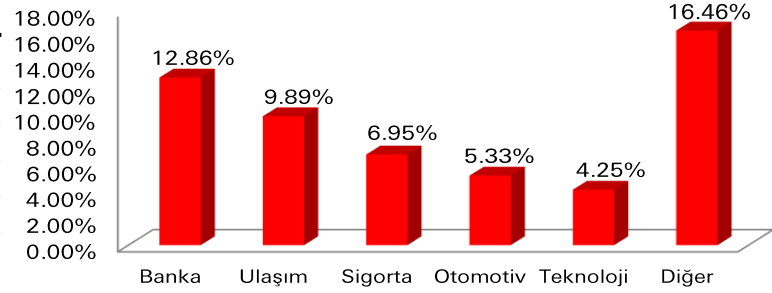
\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

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

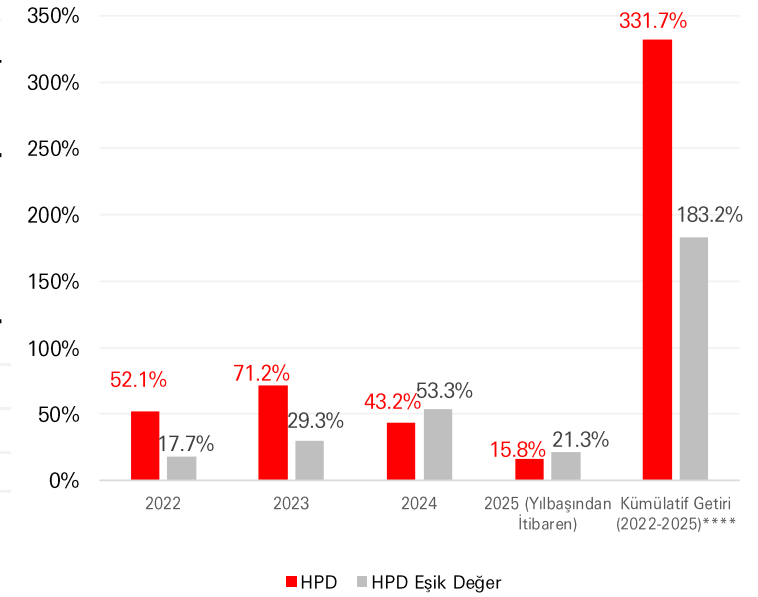
## Risk Değeri



## Sektörel Dağılım



## Fon Performansı



## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 2.55%            | 2.44%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 0.62%            | 3.21%                         |
| Son 6 Aylık Getiri           | 5.99%            | 11.61%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 15.80%           | 21.34%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 15.80%           | 21.34%                        |

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.



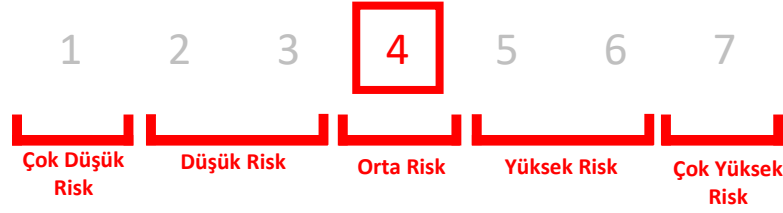
HBN

Hsbc Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu  
TEFAS Fonu

## Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına devamlı olarak yatırılır. Bu nedenle fon portföyüne dahil edilen diğer para ve sermaye piyasası araçları fon portföyünün %20'sinden fazla olamaz. Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı varlık dağılımı (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. 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.

## Risk Değeri



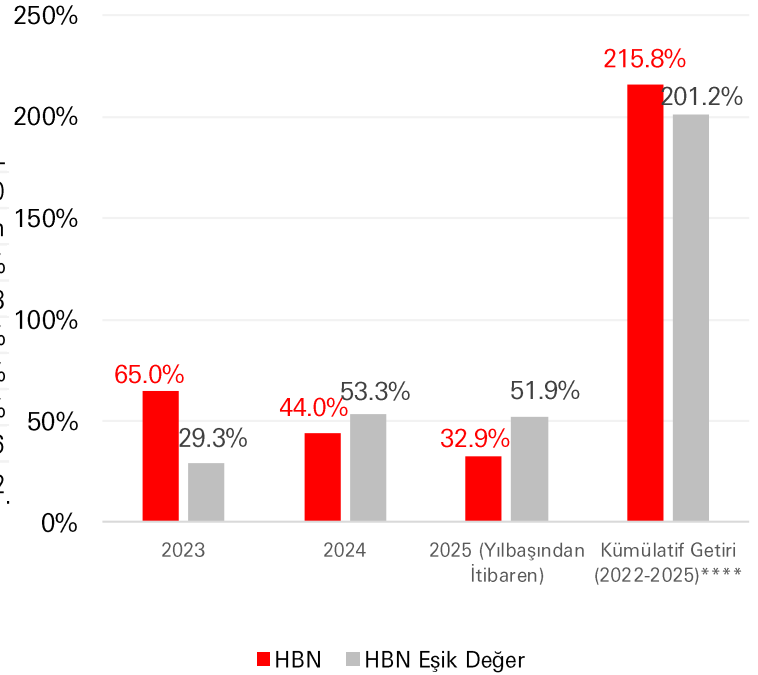
## Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 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)        | 2.00%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺359,160,543         |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 14.87%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 3.40%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 6                    |
| Kuruluş Tarihi                 | 13/09/2022           |

## Karşılaştırma Ölçütü

BIST KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + %1

## Fon Performansı



## Varlık Dağılımı

| Varlık       | Pay (%) | Grafik |
|--------------|---------|--------|
| Yatırım Fonu | 89.19%  |        |
| Yabancı BYF  | 4.96%   |        |
| ETF          | 3.96%   |        |
| TBPP         | 1.89%   |        |

## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                              | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 3.84%            | 3.41%                         |
| Son 3 Aylık Getiri           | 5.34%            | 10.42%                        |
| Son 6 Aylık Getiri           | 14.77%           | 22.82%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 32.88%           | 51.89%                        |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 32.88%           | 51.89%                        |

\* 14/10/2022'den itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 14/10/2022'den yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 14/10/2022'den yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını 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.





HOA

Hsbc Portföy Teknoloji Değişken Fon  
TEFAS Fonu

## Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak enformasyon teknolojileri, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji, yazılım, etkileşimli medya ve hizmetler ile diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına, Global Depo Sertifikalarına ve özel sektör borçlanma araçlarına ve teknoloji temalı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır.

## Risk Değeri



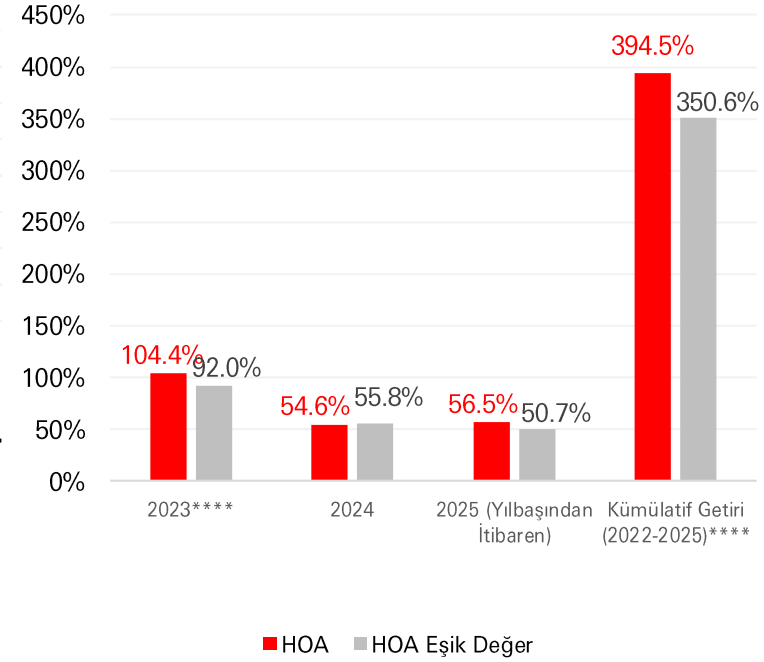
## Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 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)        | 1.75%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺1,333,212,921       |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 19.63%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 3.76%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 15                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 25/04/2013           |

## Karşılaştırma Ölçütü

%35 BIST-KYD Repo (Brüt) + %65 NASDAQ-100 Total Return Index (HSBC)

## Fon Performansı



## Varlık Dağılımı

| Varlık               | Pay (%) | Grafik |
|----------------------|---------|--------|
| Yabancı Hisse Senedi | 72.74%  |        |
| TR Hisse             | 12.92%  |        |
| Nakit & Diğer        | 7.27%   |        |
| ÖST                  | 7.17%   |        |

## Fon Net Getirisi Ve Eşik Değeri

|                              | Fon Net Getirisi | Eşik Değer Getirisi |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 2.43%            | 1.52%               |
| Son 3 Aylık Getiri           | 4.83%            | 7.51%               |
| Son 6 Aylık Getiri           | 22.23%           | 21.53%              |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 56.52%           | 50.66%              |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 56.52%           | 50.66%              |

\* 2021 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2021 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2021 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

\*\*\*\*HOA fon 08/12/2022 tarihi itibarıyla HSBC Portföy Teknoloji Değişken Fon ünvanını almıştır. Bu sebeple fonun önceki getirilerine grafikte yer verilmemiştir.

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

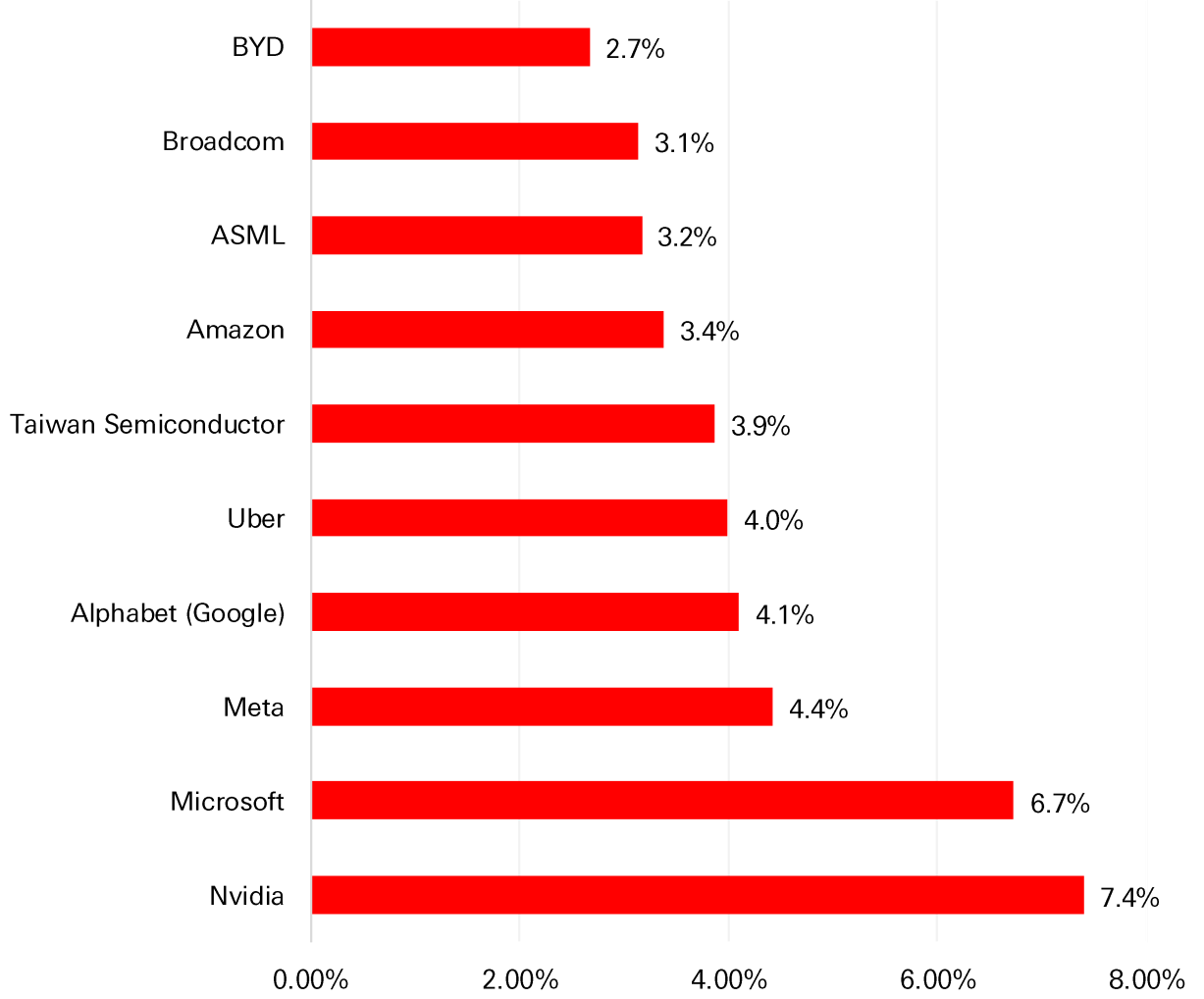
Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

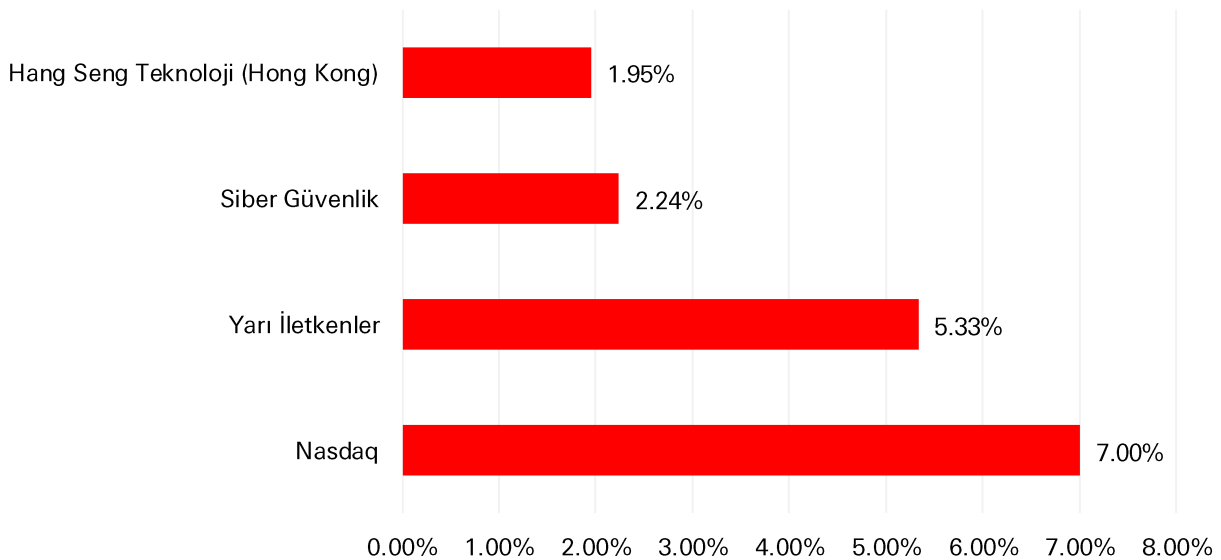
Getiriler fon yönetim ücreti ve fon giderleri düşülmüş getirileri ifade etmektedir.



### Hisse Senedi Ağırlıkları (İlk 10)



### Borsa Yatırım Fonu Temalara Göre Ağırlıkları (İlk 4)





HOY

Hsbc Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu  
TEFAS Fonu

## Yatırım Stratejisi

Fon, TL cinsi fiyat açıklayan ve küresel piyasalara yatırım yaparak USD cinsi getiri hedefleyen bir fondur. Fonun hedef kitlesi, TL aracılığıyla USD cinsi birikim yapmak isteyen ve küresel piyasalarda değişen konjonktürlerden faydalanmak isteyen yatırımcılardır. Fon, gelişmiş ve gelişmekte olan ülke hisse senedi ve tahvilleri, emtialar, mevcut ekonomik tabloda öne çıkan sektörlerle yatırım yaparak portföyünü çeşitlendirir.

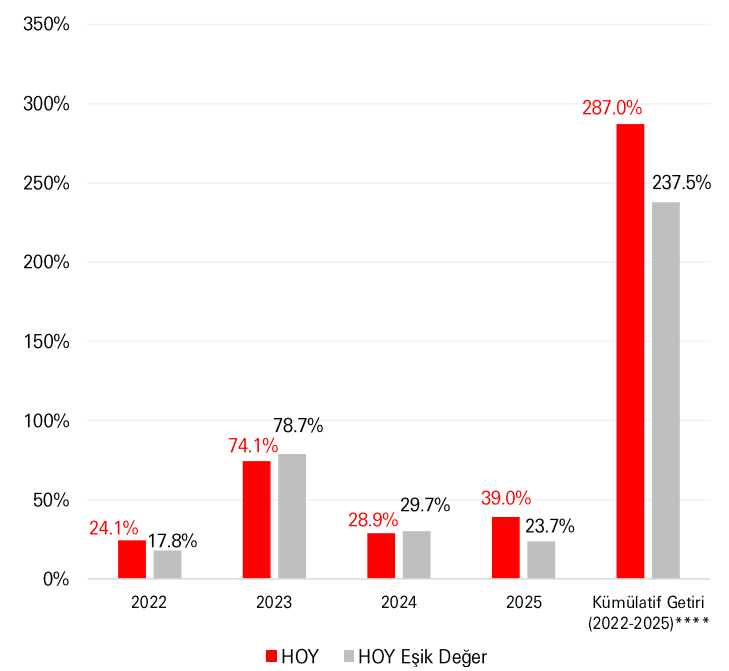
## Risk Değeri



## 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)        | 2.01%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺1,173,933,862       |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 19.78%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 3.07%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 21                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 25/04/2013           |

## Fon Performansı



## Karşılaştırma Ölçütü

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi

## Varlık Dağılımı

| Varlık               | Pay (%) | Grafik |
|----------------------|---------|--------|
| Küresel Hisse Senedi | 58.89%  |        |
| Küresel Tahvil       | 41.11%  |        |

## Fon Net Getirisi Ve Eşik Değeri

|                              | Fon Net Getirisi | Eşik Değer Getirisi |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| Son 1 Aylık Getiri           | 2.36%            | 1.32%               |
| Son 3 Aylık Getiri           | 5.02%            | 3.70%               |
| Son 6 Aylık Getiri           | 16.40%           | 8.82%               |
| Son 1 Yıllık Getiri          | 39.03%           | 23.66%              |
| Sene Başından Bu Yana Getiri | 39.03%           | 23.66%              |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını 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.

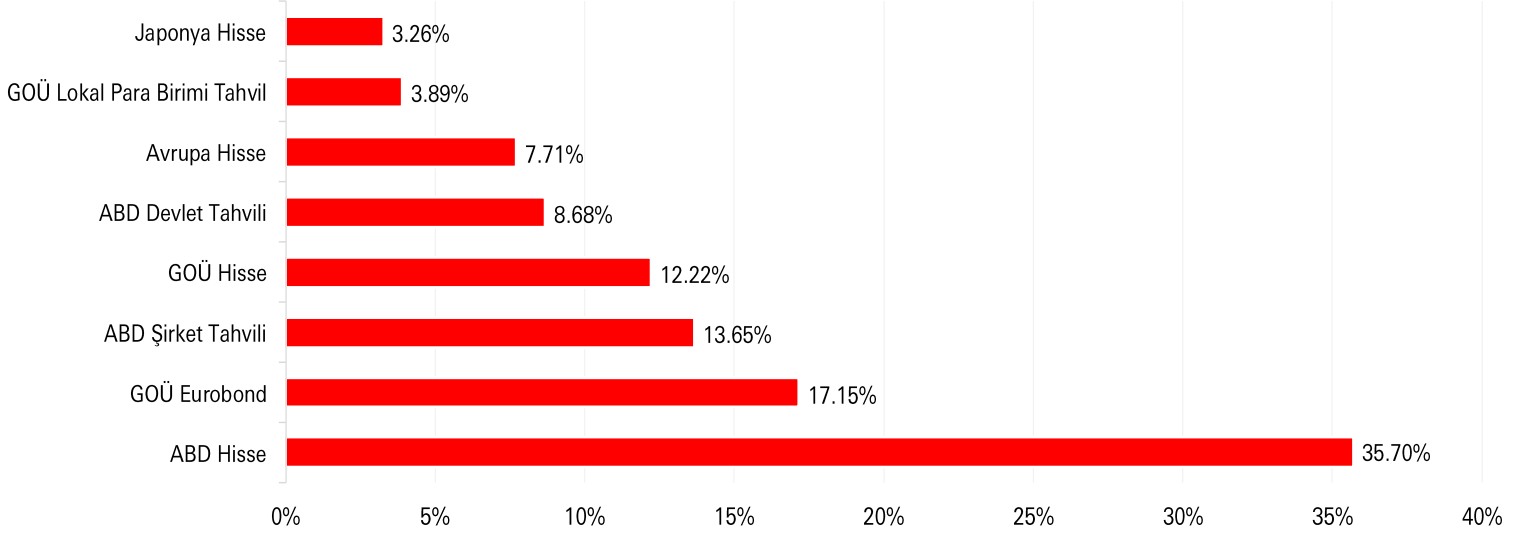


HOY

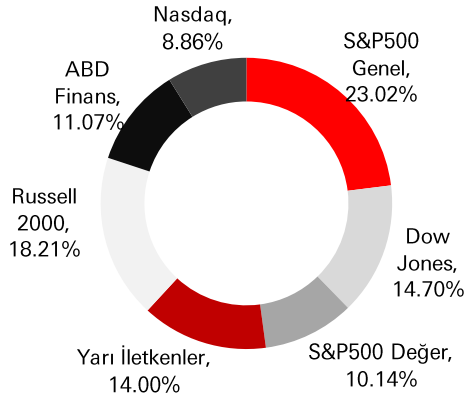
Hsbc Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu  
TEFAS Fonu



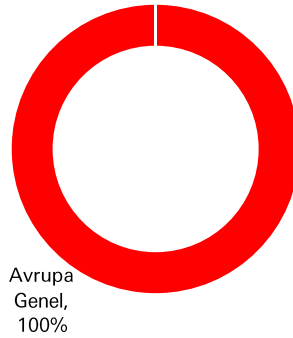
## Detay Varlık Dağılımı



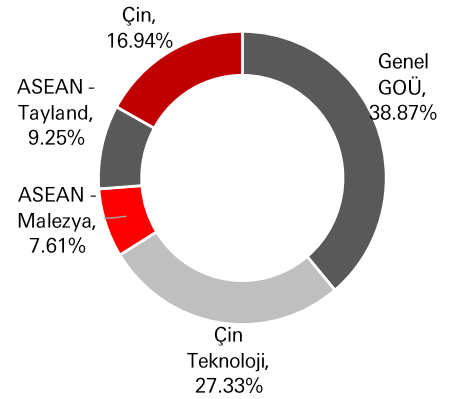
## ABD Hisse Senedi



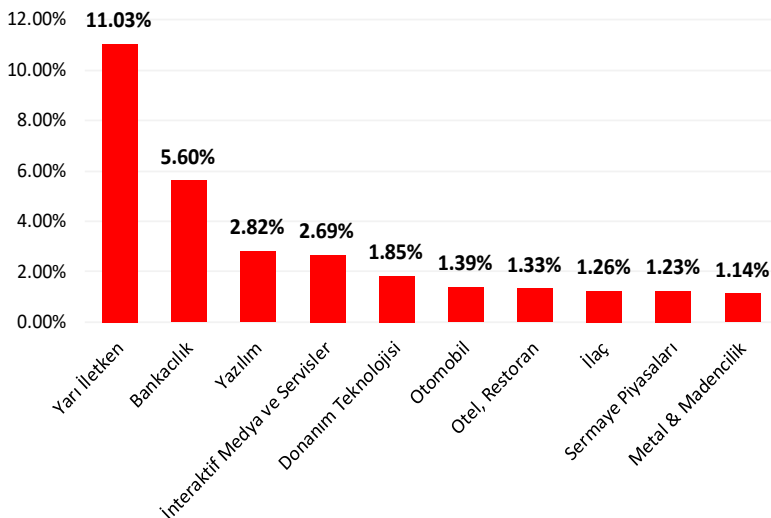
## Avrupa Hisse Senedi



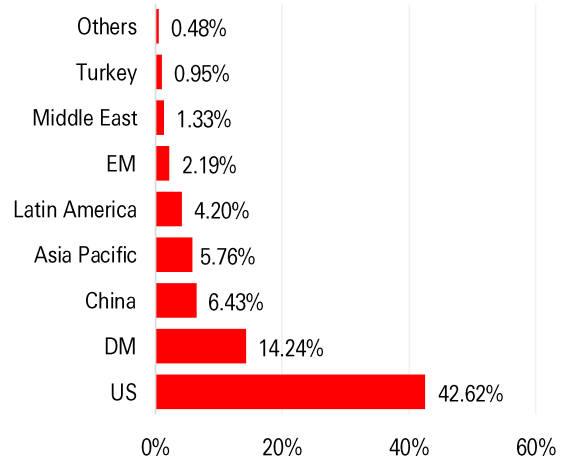
## GOÜ Hisse Senedi



## Sektörel Dağılım (En çok taşınan 10 sektör)



## Coğrafi Dağılım





## Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı altın fiyatlarındaki değişime paralel getiri elde etmektir. Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyü ağırlıklı olarak İstanbul Altın Borsası aracılığı ile alınan fiziki altınlardan oluşmaktadır. Portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon değerlemesinde Borsa İstanbul AŞ'nin ilgili Günlük Bülteni'nde (T+0) valörlü USD/ons işlemleri için açıklanan ağırlıklı ortalama fiyat ve ilgili günde ilan edilen TCMB alış kuru kullanılır.

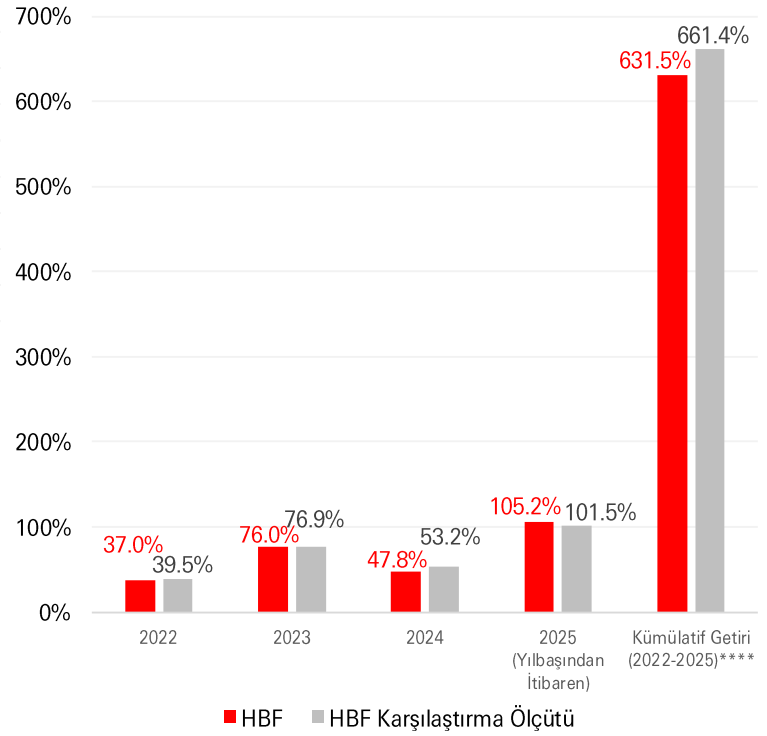
## Risk Değeri



## Fon Bilgileri

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| Para Birimi                    | TL                   |
| İhbar ve Alım-Satım Saatleri   | Günlük 09:00 - 13:30 |
| Alım - Satım Valör             | A: 1 Gün, S: 1 Gün   |
| Yönetim Ücreti (Yıllık)        | 1.80%                |
| Fon Büyüklüğü                  | ₺5,067,343,962       |
| Stopaj                         | 17.5%                |
| Volatilite *                   | 21.94%               |
| Aylık Ortalama Getiri **       | 4.03%                |
| Negatif Getirili Ay Sayısı *** | 22                   |
| Kuruluş Tarihi                 | 09/10/1997           |

## Fon Performansı



## Karşılaştırma Ölçütü

%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama

## Varlık Dağılımı

| Varlık                       | Pay (%) | Grafik |
|------------------------------|---------|--------|
| XAU                          | 65.27%  |        |
| Altına Dayalı Devlet Tahvili | 11.28%  |        |
| TBPP                         | 10.63%  |        |
| Altın BYF & YBYF             | 9.05%   |        |
| VIOP Teminat                 | 3.77%   |        |

## Fon Net Ve Karşılaştırma Ölçütü Getirisi

|                               | Fon Net Getirisi | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Son 1 Aylık Getiri            | 6.58%            | 7.21%                         |
| Son 3 Aylık Getiri            | 17.51%           | 16.43%                        |
| Son 6 Aylık Getiri            | 45.69%           | 45.35%                        |
| Son 1 Yıllık Getiri           | 105.20%          | 101.45%                       |
| Sene Başıından Bu Yana Getiri | 105.20%          | 101.45%                       |

\* 2019 yılı başından itibaren yıllıklandırılmış aylık volatilitedir.

\*\* 2019 yılından beri aylık getirilerin aritmetik ortalamasını ifade eder.

\*\*\* 2019 yılından itibaren negatif getiri olan ay sayısını ifade eder.

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

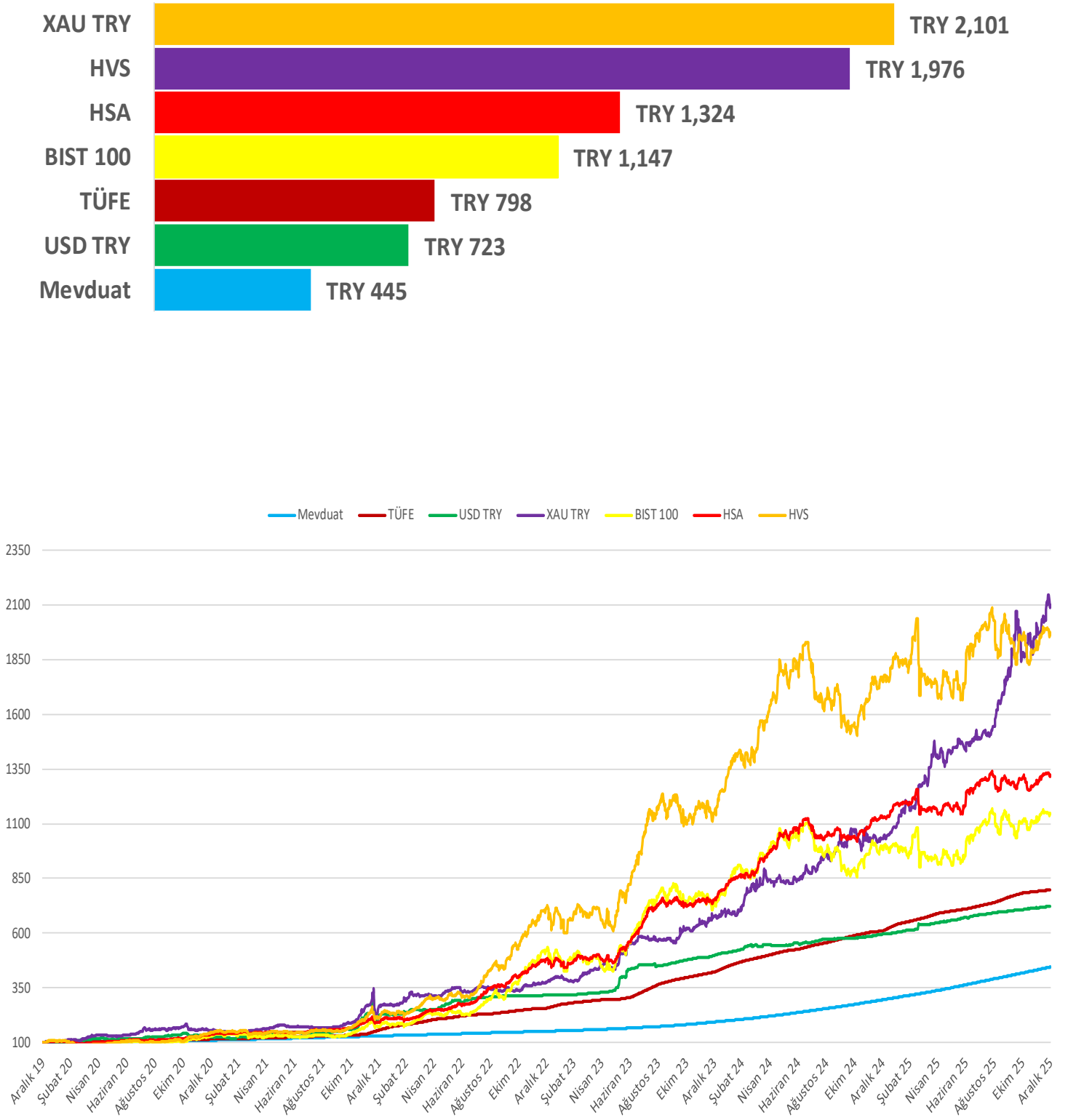
Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

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



## HSBC Portföy Hisse Senedi Masası – 2020 Yılı Başında Yatırılan 100 TL'nin Getirisi



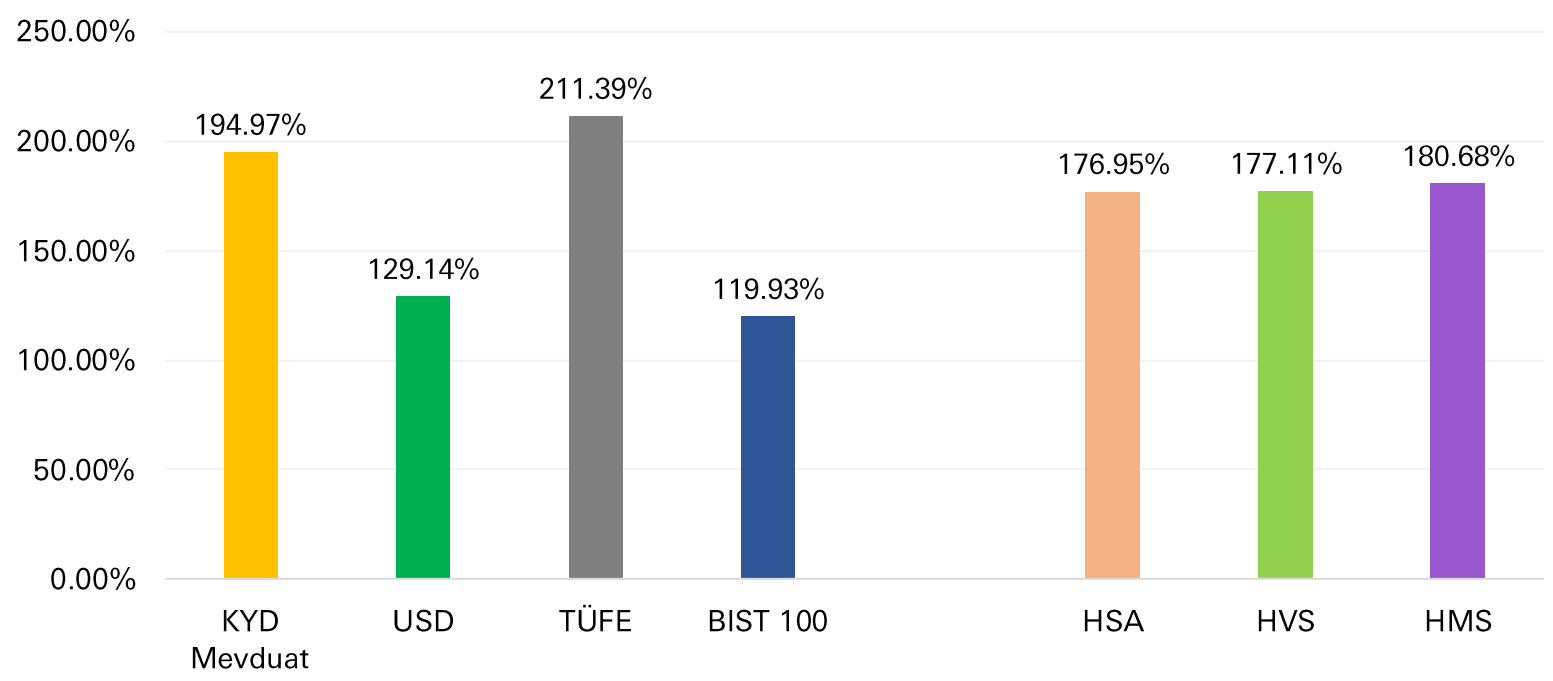
Fonun geçmiş performansı gelecek performansı için bir gösterge olamaz.

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

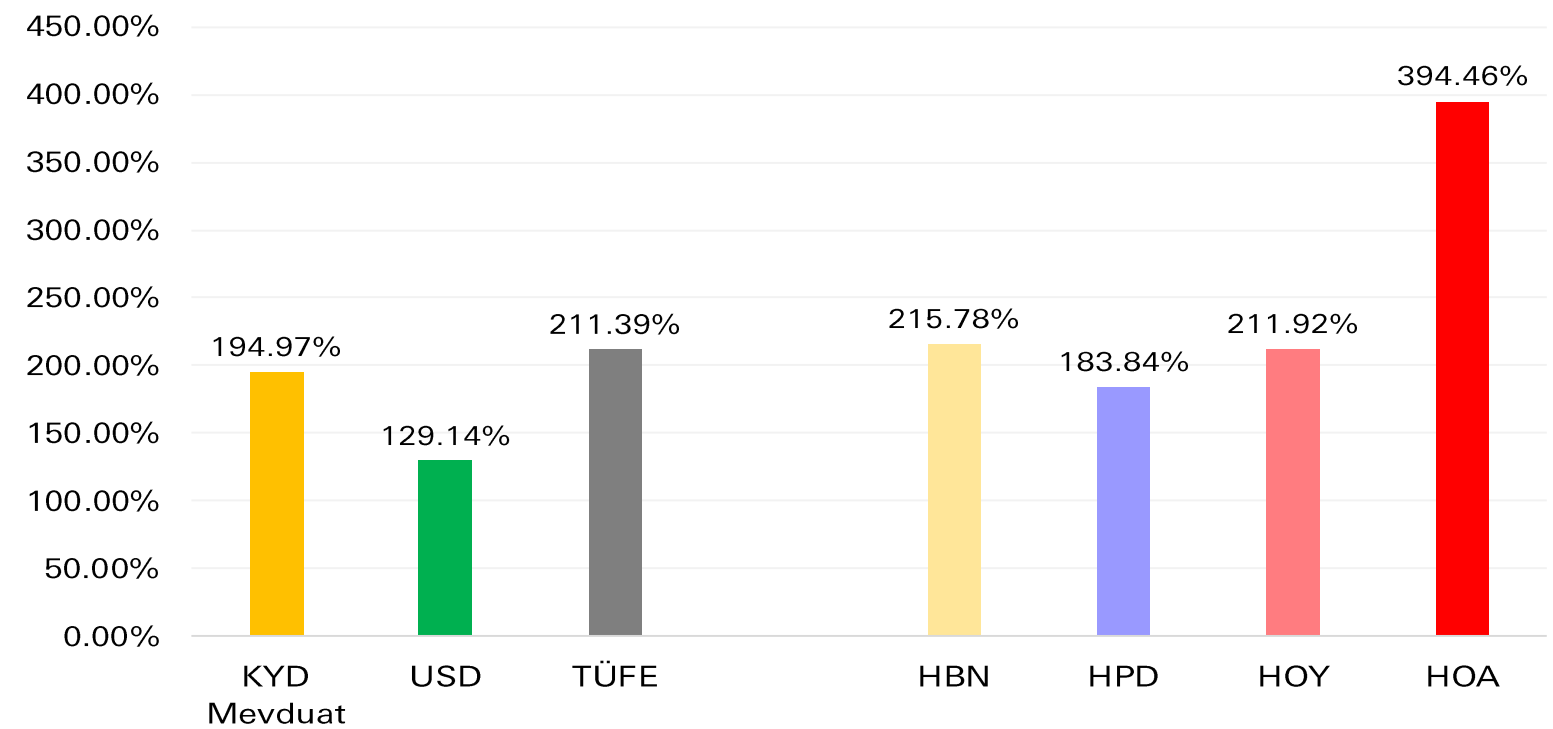
Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg



### HSBC Portföy Hisse Senedi Masası – 30/12/2022 – 31/12/2025 Arası Getiriler



### HSBC Portföy Çoklu Varlık Masası – 30/12/2022 – 31/12/2025 Arası Getiriler



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 Yatırım Fonları Getirileri

| HSBC Portföy Hisse Senedi Yatırım Fonları                                      | Büyük | Yılbaşı           | Yılbaşı | Yılbaşı | Yılbaşı | Yılbaşı | Yılbaşı | Yılbaşı |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                                                                |       |                   |         |         |         |         |         |         |
| Hsbc Asset Management Equity (TI) Fund (Intensive Equity Fund)                 | HVS   | 2,095,859,454.07  | 12.82%  | 4.17%   | 0.06%   | 12.82%  |         |         |
| Hsbc Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | HMS   | 344,779,493.57    | 11.70%  | 4.17%   | 1.86%   | 11.70%  |         |         |
| Hsbc Asset Management Bist 30 Index Fund Shares (Intensive Equity Fund)        | HBU   | 194,455,737.84    | 16.83%  | 2.85%   | 0.65%   | 16.83%  |         |         |
| Hsbc Portföy Değişken (TL) Fon                                                 | HSA   | 3,313,783,689.38  | 17.51%  | 3.21%   | 2.56%   | 17.51%  |         |         |
| HSBC Portföy Çoklu Varlık Yatırım Fonları                                      |       |                   |         |         |         |         |         |         |
| Hsbc Asset Management Second Variable Fund                                     | HPD   | 293,577,414.72    | 15.80%  | 2.55%   | 0.62%   | 15.80%  |         |         |
| Hsbc Asset Management First Fund Of Funds                                      | HBN   | 359,160,543.14    | 32.88%  | 3.84%   | 5.34%   | 32.88%  |         |         |
| Hsbc Asset Management Variable First Multi-Asset Fund                          | HPO   | 786,071,228.65    | 42.72%  | 3.43%   | 9.58%   | 42.72%  |         |         |
| HSBC Portföy SGMK ve Para Piyasası Yatırım Fonları                             |       |                   |         |         |         |         |         |         |
| Hsbc Portföy Para Piyasası (TL) Fonu                                           | HSL   | 21,525,429,682.90 | 52.21%  | 3.31%   | 10.21%  | 52.21%  |         |         |
| Hsbc Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu                          | HPT   | 3,052,096,127.11  | 47.66%  | 3.24%   | 10.06%  | 47.66%  |         |         |
| Hsbc Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu                                      | HST   | 861,429,008.37    | 37.62%  | 6.13%   | 11.43%  | 37.62%  |         |         |
| HSBC Portföy Yabancı Varlık ve Altın Yatırım Fonları                           |       |                   |         |         |         |         |         |         |
| Hsbc Asset Management Foreign Byf Fund Of Funds                                | HOY   | 1,173,933,861.63  | 39.03%  | 2.36%   | 5.02%   | 39.03%  |         |         |
| Hsbc Asset Management Technology Variable Fund                                 | HOA   | 1,333,212,920.88  | 56.52%  | 2.43%   | 4.83%   | 56.52%  |         |         |
| Hsbc Asset Management Gold Fund                                                | HBF   | 5,067,343,961.94  | 105.20% | 6.58%   | 17.51%  | 105.20% |         |         |

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



## 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 müşterilere bilgi amaçlı verilebilir. 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 dayanılarak 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 AŞ ya da bağlı kuruluşların herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Geçmişteki performanslar gelecekteki performansın bir göstergesi ya da garantisi olarak kabul edilmemelidir.

Yatırımcılar, yatırım kararlarını verirken yatırım 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](http://www.kap.gov.tr), [www.hsbc.com.tr](http://www.hsbc.com.tr) adreslerinden ve HSBC Bank A.Ş. şubelerinden ulaşabilirsiniz. Fonlara ait geçmiş performans bilgilerine [www.tefas.gov.tr/FonKarsilastirma.aspx](http://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.

