



Hedef: Orta ve uzun vadede mevduat üzeri getiri.

- ◆ **Fon Stratejisi:** Hisse senetleri ve VİOP'da işlem gören vadeli işlem kontratları kullanarak mevduat üzeri getiri hedeflenir.
- ◆ Fon, spotta taşıdığı hisse senetlerinin karşılığında eşit miktarda vadeli işlem piyasasında aynı hisselerin pay vadeli kontratlarında satarak, **zımni faiz** getirisini kazanmayı hedefler.
- ◆ Bunun dışında mevduat üzeri getiri sağlamak için sınırlı miktarda **ek risk** alabilir.
- ◆ Fonun getiri hedefi yıllık **KYD Mevduat + 3%**'dür.
- ◆ Hisse senedi yoğun fon olması sayesinde **0% stopaj** avantajına sahiptir.
- ◆ **Fon Getirisi** = Hisse Portföyü Getirisi – Hisse Vadeli İşlem Kısa Pozisyon Getirisi + Ek Risk Getirisi + VİOP Teminat Nema/Repo Getirisi

Hisse Porföyü	Portföy Oranı	VİOP Pay Vadeli Kısa	Portföy Oranı
Hisse A	14%	Hisse A	-14%
Hisse B	9%	Hisse B	-9%
Hisse C	10%	Hisse C	-10%
Hisse D	8%	Hisse D	-8%
Hisse E	9%	Hisse E	-9%
Hisse F	15%	Hisse F	-15%
Hisse G	15%	Hisse G	-15%
Uzun Hisse Pozisyonu	80%	Kısa Hisse Pozisyonu	-80%
Diğer Hisse Pozisyonları	5%	Diğer Kısa Pozisyonları	-5%
VİOP Teminat & REPO	15%	Net Hisse Pozisyonu	0%
Toplam Portföy	100%		

• **Kaynak:** Bloomberg, TEFAS, Veriler 26 Mayıs 2026 itibarıyla günceldir

• **Yasal Uyarı:**

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

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

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