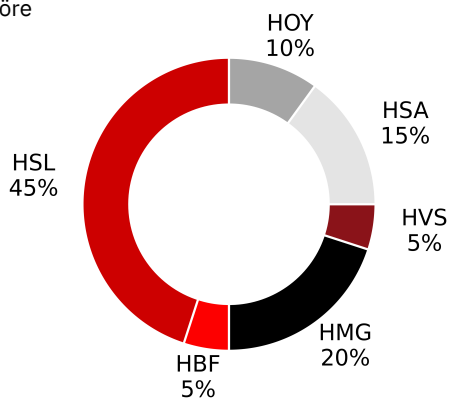
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

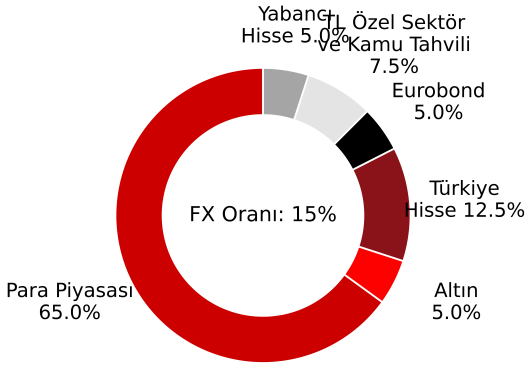
Model Portföy

HSBC Düşük Risk Model Portföy

Geçen haftaya göre bir değişiklik olmamıştır.

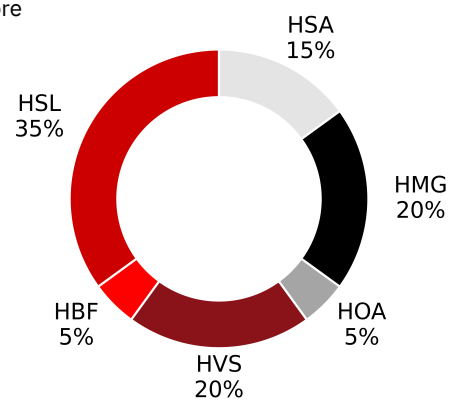


Varlık Dağılımı

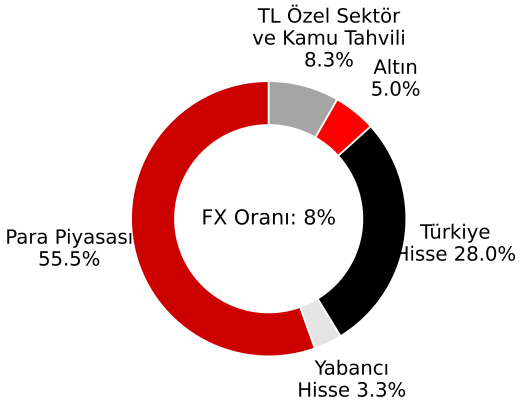


HSBC Orta Risk Model Portföy

Geçen haftaya göre bir değişiklik olmamıştır.

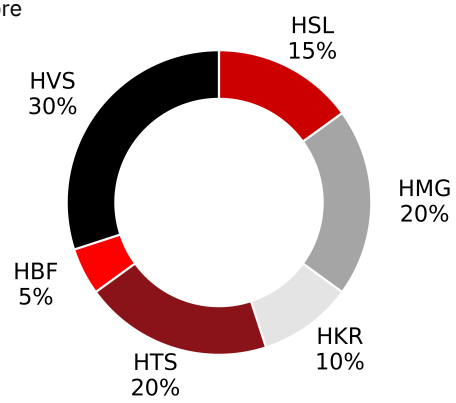


Varlık Dağılımı

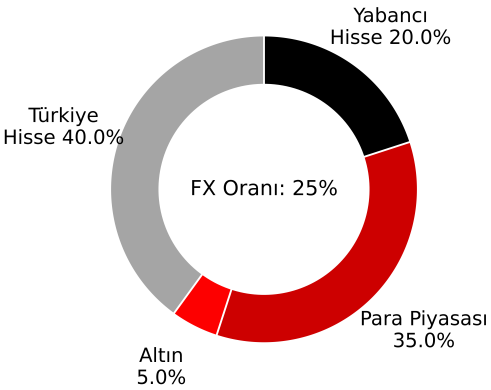


HSBC Yüksek Risk Model Portföy

Geçen haftaya göre bir değişiklik olmamıştır.



Varlık Dağılımı



◆ HSBC Düşük Risk Model portföyün mevcut dağılımının risk değeri **düşük risk,** HSBC Orta Risk Model portföyün mevcut dağılımının risk değeri **düşük risk,** HSBC Yüksek Risk Model portföyün mevcut dağılımının risk değeri **orta risk,** olarak «SPK Yatırım Fonlarına İlişki Rehber»de belirtilen yöntem kullanılarak hesaplanmaktadır.

◆ 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.

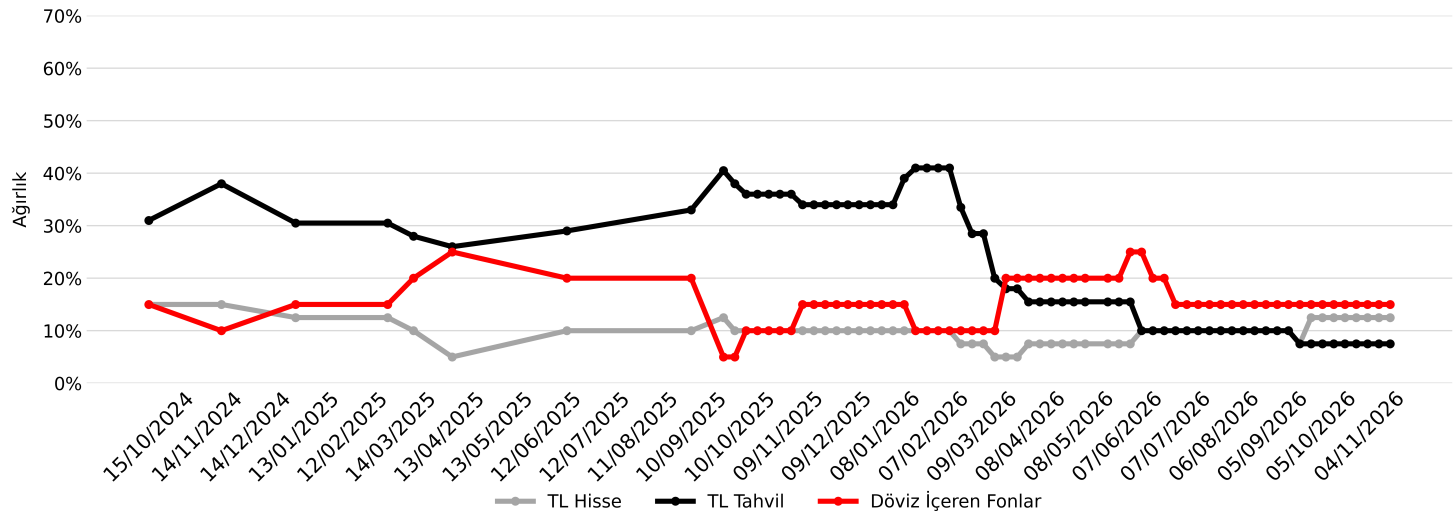
Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler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

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

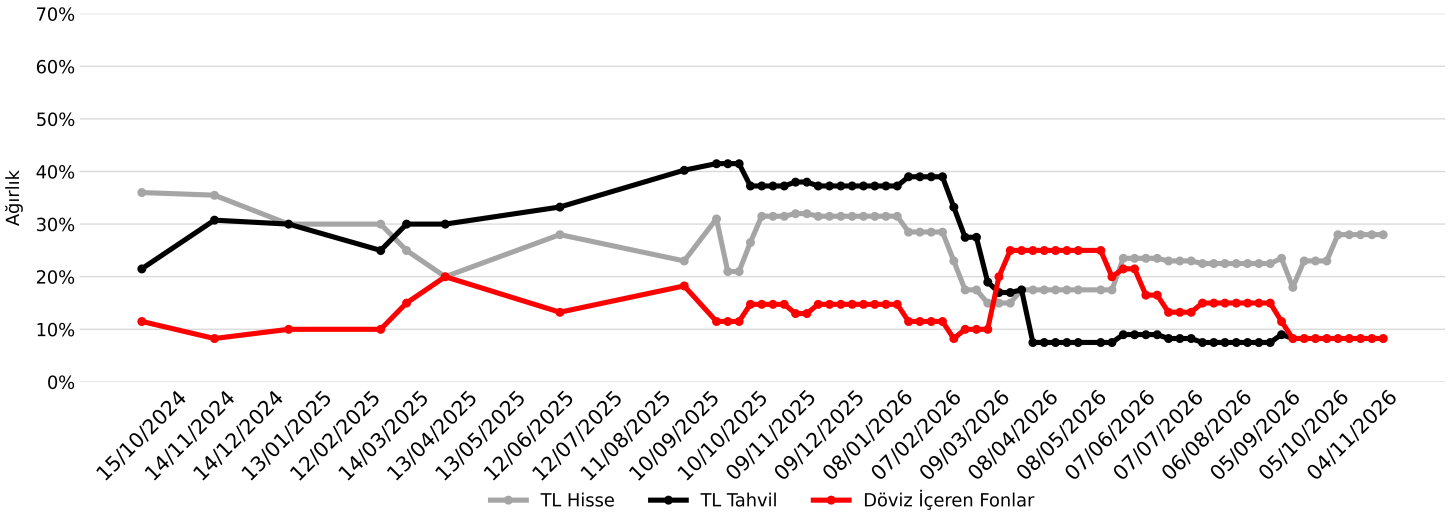
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

Model Portföy

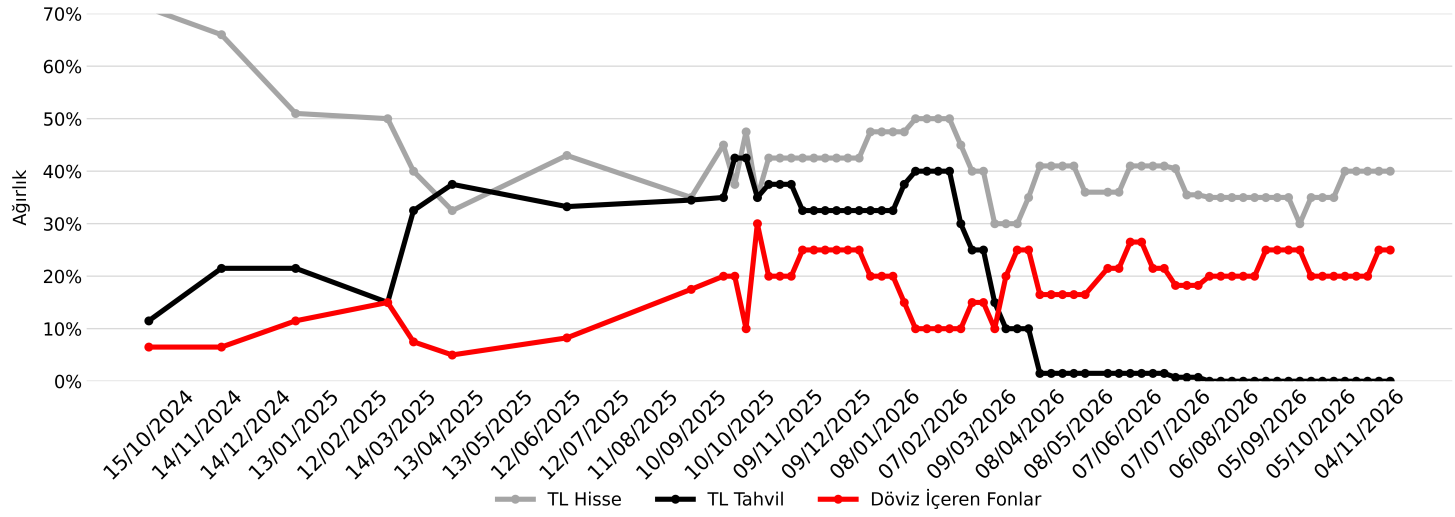
HSBC Düşük Risk Model Portföy - Geçmiş Dağılım



HSBC Orta Risk Model Portföy - Geçmiş Dağılım



HSBC Yüksek Risk Model Portföy - Geçmiş Dağılım



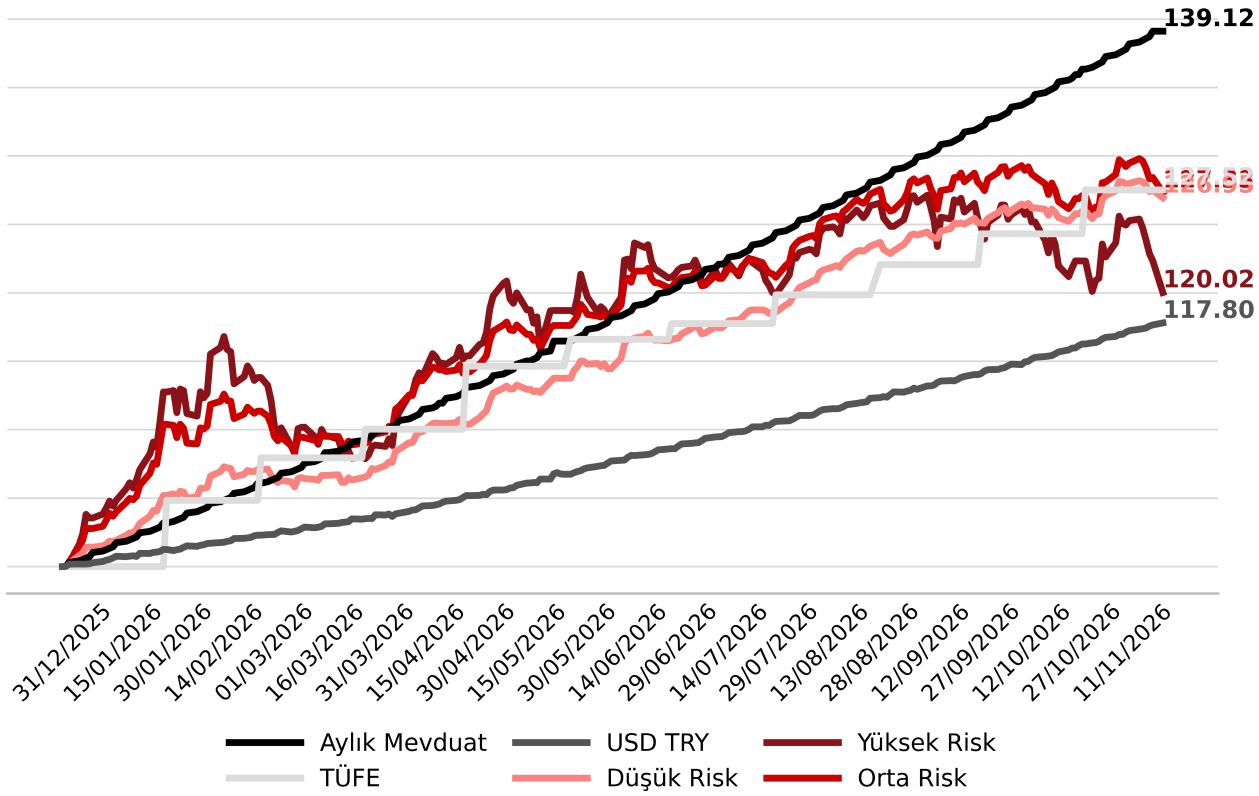
Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler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

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

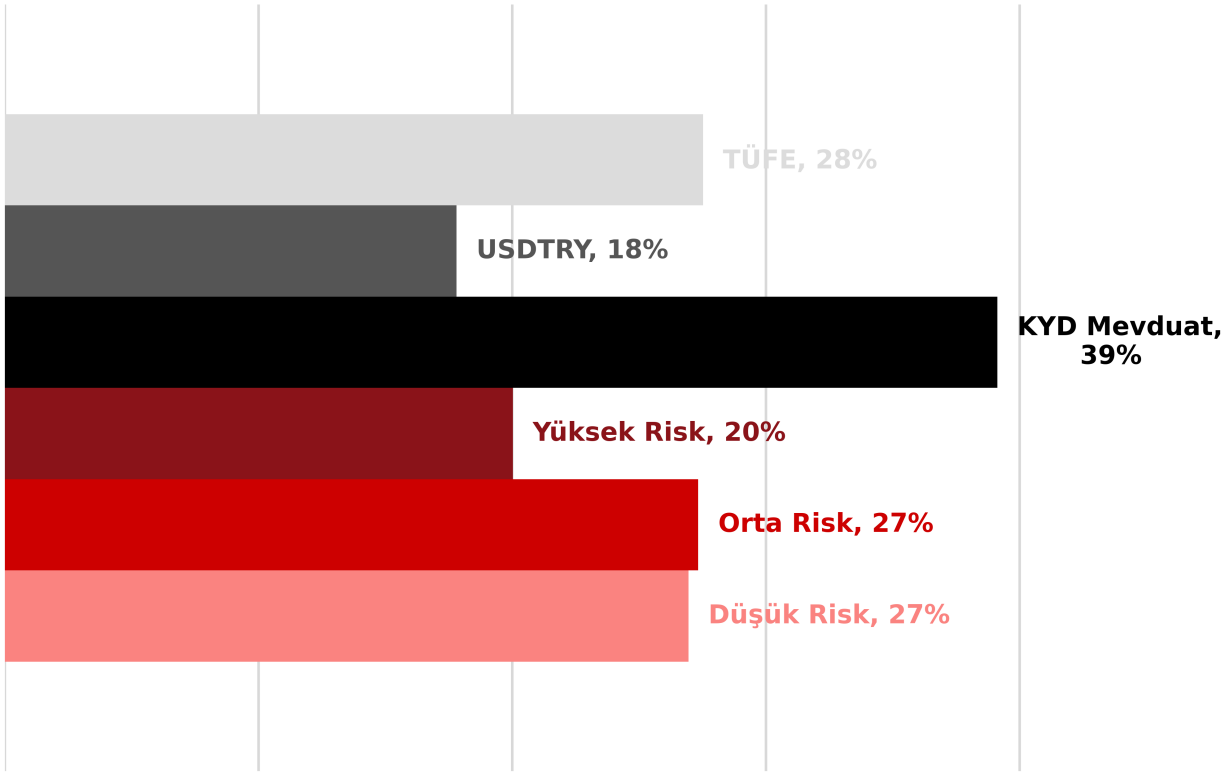
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

Model Portföy

HSBC Model Portföy - Karşılaştırmalı Getiriler



2026 (Yılbaşından İtibaren)



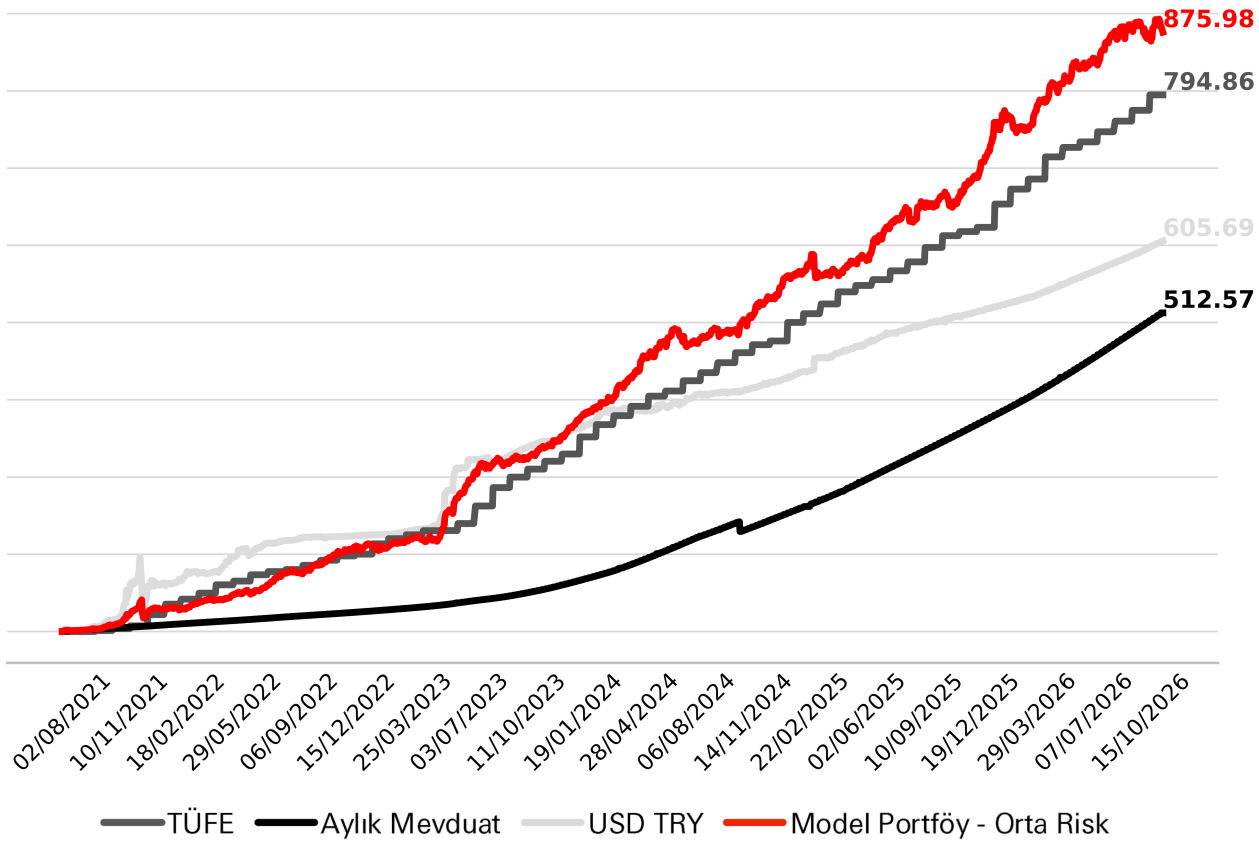
Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler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

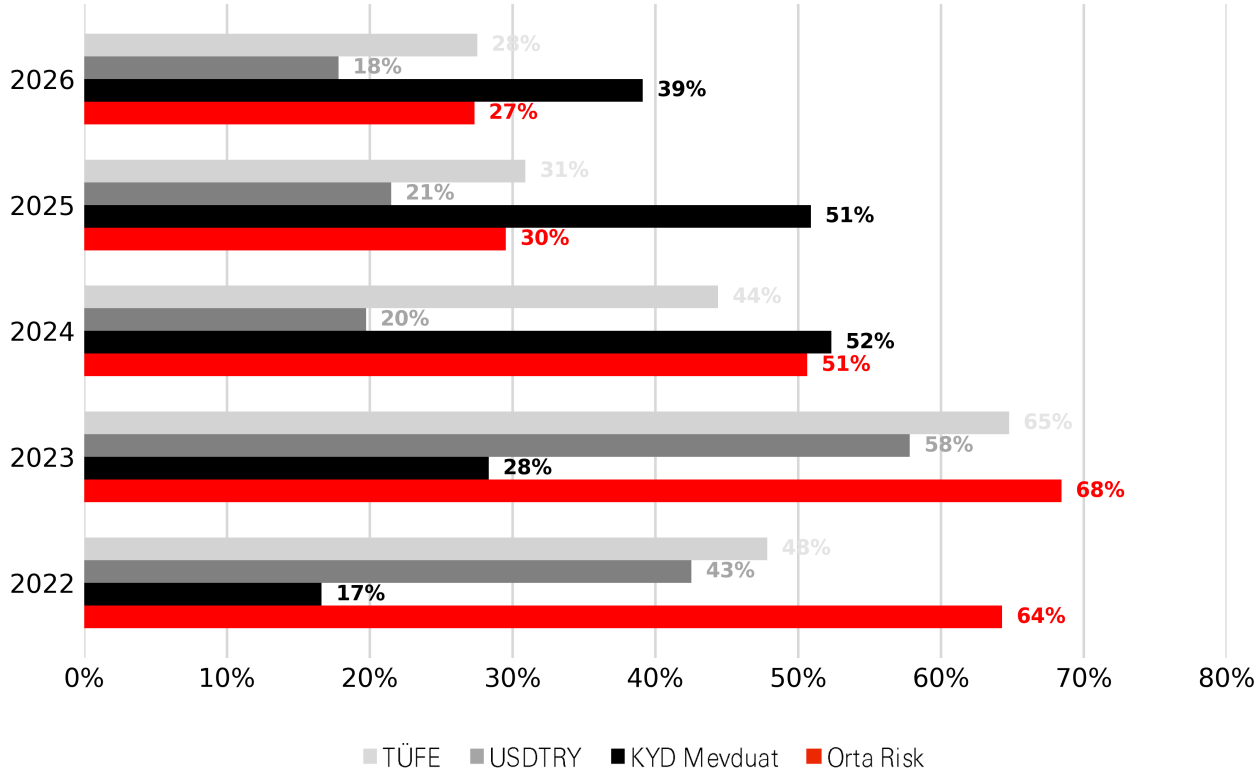
Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

Model Portföy

HSBC Orta Risk Model Portföy - Karşılaştırmalı Getiriler*





* 3 kademeli model portföy 15/10/2024 tarihinde oluşturulmuştur. 02/08/2021 – 15/10/2024 tarihleri arasında orta riskli tek bir model portföy takip edilmiştir. 15/10/2024 öncesi veriler bu model portföye aittir.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: HSBC Portföy Yönetimi, Rasyonet, Bloomberg

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

Model Portföy

HSBC Portföy tarafından hazırlanan model portföyler risk profiline uygun fon dağılım önerileri sunar. Varlıkların geçmiş dönem oynaklıkları ve getiri beklentileri gözetilerek orta/uzun vadeye sahip bir yatırım ufkuyla oluşturulan portföyler, varlık çeşitlendirmesi sunarlar. Fon portföylerindeki varlık sınıflarının çeşitlendirilmesindeki temel varsayım, bir varlık fiyatındaki düşüşün, başka bir varlık fiyatındaki yükselişle kısmen ya da tamamen telafi edilmesidir. Bu çerçevede **3 adet model portföy** mevcuttur:

Düşük Risk: Fon fiyatlarında daha az dalgalanma yaşanma ihtimali olan yatırım ürünleri ağırlıktadır. Düşük risk içeren fonlar olsalar dahi yatırılan anaparada değer kaybı yaşanabilir.

Orta Risk: Portföy içerisindeki fonların toplam beklenen getirisi yüksek olmasının yanı sıra fiyatlarında dalgalanmalar yaşanabilir. Orta risk içeren portföyler anapara kaybı yaşayabilir ve değer kaybı yaşanma ihtimali, düşük risk seviyesine göre daha yüksektir.

Yüksek Risk: Yüksek getiri elde etmek amacıyla, yüksek seviyede yatırım riski içeren fonlar içeren dağılımdır. Fon fiyatlarında önemli oranda dalgalanmalar yaşanabilir. Yüksek risk içeren fonlar önemli oranda anapara değer kaybı yaşayabilir ve bu kaybın gerçekleşme ihtimali orta ve düşük risk seviyelerine göre daha yüksektir.

Model portföy dağılımları haftalık olarak gözden geçirilir ve gerekli görülmesi halinde dağılımlarda değişiklik yapılır. Portföylerdeki varlık dağılımlarının oluşturulmasında, Arf Capital'in geliştirdiği **Riskometre** varlık dağılım modellerinden de faydalanılır. Bu modeller insan müdahalesi olmadan, makine öğrenmesinden faydalanarak (yapay zeka destekli) tamamen veriye dayalı olarak üretilir. Riskometre, varlık sınıfları için makro veriler, farklı piyasa göstergeleri ve oynaklık gibi birçok veri setini entegre ederek getiri beklentileri oluşturur. Haftalık güncellenen fon dağılımlarıyla değişen piyasa dinamiklerine uyum sağlayarak portföy kararlarını objektif bir çerçevede desteklemeyi amaçlamaktadır.

Model Portföyler kapsamında değerlendirilen varlık grupları aşağıdaki gibidir:

- TL para piyasası ürünleri
- Döviz para piyasası ürünleri ve kısa vadeli tahviller
- TL cinsi Tahviller
- Türk ihraççılar tarafından ihraç edilmiş Eurobondlar
- BIST hisse senetleri
- Yabancı hisse senetleri
- Altın

Model portföylerimizin içerdiği fonları, varlık dağılımlarını ve geçmiş performanslarını ilerleyen sayfalarda bulabilirsiniz.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

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 şekli 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 göstergeseI 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 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 hiçbir 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 hiçbir 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.