

HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.358.035.791,36
E-) Katılma Payı Sayısı	:	7.355.774.438,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,184622
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,191725
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-3,70
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	52,80
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	61,34
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	72,75
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,05
d-)Özel Sektör Tahvili	:	2,65
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,89
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	6,24
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,29
o-)Yatırım Fonu	:	4,24
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	9,67
r-)Repo-Trepo	:	0,22
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,04
b-)Hazine Bonosu	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,32
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	103,70
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	113.893.988,55
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	110.220.522,48

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
AELS	TL	AELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAELS91H2			263.000,00	115,825827	26/11/25			80100511		183,400000	48.234.200,00	5,00	3,64	3,55	
HTTBT	TL	HİTT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			690.000,00	48,356566	19/11/25			80100517		46,860000	32.333.400,00	3,35	2,44	2,38	
MEDTR	TL	MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			44.700,00	37,216615	06/10/23			80100518		27,340000	1.222.098,00	0,13	0,09	0,09	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			600.000,00	80,665248	19/11/25			80100511		93,550000	56.130.000,00	5,82	4,24	4,13	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTTLK00013			639.000,00	44,322691	22/09/25			80100511		55,750000	35.624.250,00	3,70	2,69	2,62	
GRUP TOPLAMI								2.236.700,00									173.543.948,00	18,00	13,10	12,77
Hisse Yabancı																				
AAPL	USD	APPLE INC			US0378331005			3.530,00	216,479340	19/11/25					278,008900	41.565.691,96	4,31	3,14	3,06	
AMD	USD	ADVANCED MICRODEVICES			US0079031078			4.525,00	179,844718	19/11/25					212,241600	40.677.167,56	4,22	3,07	3,00	
AMGN	USD	AMGEN INC			US0311621009			1.100,00	325,706391	07/11/24					344,047600	16.029.236,17	1,66	1,21	1,18	

HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON

Kasım-2025

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
AMZN	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			8.105,00	219,291250	04/11/25					229,816300	78.892.452,58	8,19	5,96	5,81
ASML USD	USD	ASML Holding NV			USN070592100			770,00	877,460961	19/11/25					1.044,733200	34.072.008,17	3,54	2,57	2,51
AVGO	USD	BROADCOM INC			US11135F1012			3.845,00	240,897938	12/11/25					394,118200	64.183.654,99	6,66	4,85	4,73
BABA	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			US01609W1027			4.075,00	160,371696	28/11/25					157,309100	27.150.827,43	2,82	2,05	2,00
CRM US	USD	SALESFORCE.COM INC			US79466L3024			2.395,00	246,745144	04/11/25					228,465600	23.175.437,72	2,40	1,75	1,71
GOOG	USD	Alphabet Inc			US02079K1079			9.040,00	218,143806	25/11/25					320,168900	122.588.345,69	12,72	9,29	9,03
META	USD	FACEBOOK INC			US30303M1027			2.455,00	679,885695	31/10/25					634,852500	66.012.463,53	6,85	4,99	4,86
MSFT	USD	MICROSOFT			US5949181045			2.095,00	432,745933	25/11/25					485,458200	43.076.209,31	4,47	3,25	3,17
NVDA	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			10.255,00	148,686268	26/11/25					180,423600	78.366.530,31	8,13	5,92	5,77
ORCL.US	USD	ORACLE CORP			US68389X1054			7.095,00	249,976080	26/11/25					205,438000	61.735.474,17	6,41	4,66	4,55
TSLA	USD	TESLA INC			US88160R1014			1.760,00	363,037886	28/11/25					422,233600	31.475.096,33	3,27	2,38	2,32
TSM	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR			US8740391003			3.260,00	208,043120	26/11/25					290,782000	40.150.109,06	4,17	3,03	2,96
UBER	USD	UBER TECHNOLOGIES INC			US90353T1007			5.810,00	86,991398	25/11/25					85,530800	21.047.488,29	2,18	1,59	1,55
GRUP TOPLAMI								70.115,00								790.198.193,27	82,00	59,71	58,21
GRUP TOPLAMI								2.306.815,00								963.742.141,27	100,00	72,81	70,98
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRSEKERA2514	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/12/25	10	TRSEKERA2514	8,96	4	3.500.000,00	100,000000	11/12/24	60,839398				109,734200	3.840.697,01	5,49	0,29	0,28
GRUP TOPLAMI								3.500.000,00								3.840.697,01	5,49	0,29	0,28
Özel Sektör																			
TRFQNB52631	TL	QNB FAKTORİNG	21/05/26	171	TRFQNB52631	40,00		20.000.000,00	83,219000	18/11/25	43,964129				84,306090	16.861.217,97	24,12	1,27	1,24
TRSVSTL22610	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	12/02/26	73	TRSVSTL22610	31,71	4	7.000.000,00	100,000000	29/01/25	44,051203				103,356905	7.234.983,32	10,35	0,55	0,53
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	107	TRSVEST32614	30,67	4	2.000.000,00	100,000000	12/02/25	56,699160				99,459555	1.989.191,10	2,85	0,15	0,15
TRSKFTF42610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02/04/26	122	TRSKFTF42610	56,10	1	2.200.000,00	100,000000	07/01/25	43,506391				138,346835	3.043.630,36	4,35	0,23	0,22
TRSENSA72617	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	24/07/26	235	TRSENSA72617	10,00	4	5.000.000,00	100,000000	26/07/24	47,914136				104,138097	5.206.904,85	7,45	0,39	0,38
TRSMBK92619	TL	Mercedes Benz Finansman Türk A.Ş.	22/09/26	295	TRSMBK92619	41,45	1	18.000.000,00	100,000000	18/09/25	40,918684				107,201743	19.296.313,83	27,59	1,46	1,42
TRSKCTFK2610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12/11/26	346	TRSKCTFK2610	43,25	1	12.000.000,00	100,000000	23/10/25	40,600161				103,707982	12.444.957,83	17,80	0,94	0,92
GRUP TOPLAMI								66.200.000,00								66.077.199,26	94,51	4,99	4,86
GRUP TOPLAMI								69.700.000,00								69.917.896,27	100,00	5,28	5,14
TPP																			
TPP			01/12/25	0		39,80		30.098.136,99	39,800000	28/11/25			358175	30.098.136,99	39,800000	30.098.136,99	44,11	2,27	2,22
TPP			01/12/25	0		39,80		8.046.235,29	39,800000	28/11/25			358172	8.046.235,29	39,800000	8.046.235,29	11,79	0,61	0,59
TPP			01/12/25	0		39,80		26.126.186,18	39,800000	28/11/25			358173	26.126.186,18	39,800000	26.126.186,18	38,28	1,97	1,92
TPP			01/12/25	0		39,80		3.971.950,81	39,800000	28/11/25			358174	3.971.950,81	39,800000	3.971.950,81	5,82	0,30	0,29
GRUP TOPLAMI								68.242.509,27								68.242.509,27	100,00	5,15	5,02
GRUP TOPLAMI								68.242.509,27								68.242.509,27	100,00	5,15	5,02
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
CIBR	USD	First Trust Portfolios LP			US33734X8469			7.200,00	60,682322	08/08/25					73,206300	22.324.542,30	10,95	1,69	1,64
HSTE	USD	HSBC ETFs PLC			IE00BMWXXN31			103.250,00	8,514041	27/11/25					7,829000	34.237.178,21	16,79	2,59	2,52
SMH US	USD	VanEck Vector ETF Trust			US92189F6768			5.395,00	294,885090	21/11/25					347,424600	79.387.774,09	38,95	6,00	5,85
GRUP TOPLAMI								115.845,00								135.949.494,60	66,69	10,28	10,01
Y.Fonu Yabancı																			
HTS-HSBC PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSPO00193			1.447.049,00	1,101822	20/11/25					1,107962	67.906.244,52	33,31	5,13	5,00
GRUP TOPLAMI								1.447.049,00								67.906.244,52	33,31	5,13	5,00
GRUP TOPLAMI								1.562.894,00								203.855.739,12	100,00	15,41	15,01
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								17.890.978,35								17.890.978,35	100,00	1,35	
GRUP TOPLAMI								17.890.978,35								17.890.978,35	100,00	1,35	
GRUP TOPLAMI								17.890.978,35								17.890.978,35	100,00	1,35	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			11.317,99	48,650504	28/11/25					49,011400	554.710,54	0,00	0,00	0,04
USD	USD	FED			USD			937.644,29	42,363453	28/11/25					42,354700	39.713.642,61	0,00	0,00	2,92
GRUP TOPLAMI								948.962,28								40.268.353,15	0,00	0,00	2,96
GRUP TOPLAMI								948.962,28								40.268.353,15	0,00	0,00	2,96
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.323.649.264,28		100,00	

HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
Kasım-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.323.649.264,28	97,47 %
B-)HAZIR DEĞERLER	40.295.332,13	2,97 %
C-)ALACAKLAR	78.310,76	0,01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.987.115,81	-0,44 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.358.035.791,36	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.836.762,82	0,1353 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.258,00	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	21.370,21	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	164.873,90	0,0121 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	89.063,37	0,0066 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.845,62	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.360,00	0,0002 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.862,55	0,0004 %
Diğer Harcamalar	90.584,49	0,0067 %
BİST KYD Ücreti	8.260,00	0,0006 %
Fon Hizmet Bedeli	6.160,00	0,0005 %
Kambiyo Vergi Tutari	68.446,53	0,0050 %
	2.299.847,49	0,1694 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
ASML USD	Temmettü	07/11/25	1.465,59	1.465,59
AAPL	Temmettü	13/11/25	859,04	859,04
ASELS	Temmettü	27/11/25	61.712,71	61.712,71

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar