

HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

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	:	1.359.600.943,78
E-) Katılma Payı Sayısı	:	6.722.728.918,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,202239
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,189105
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	6,95
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,95
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	57,98
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	77,98
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,19
d-)Özel Sektör Tahvili	:	6,92
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,39
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,08
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	:	1,48
o-)Yatırım Fonu	:	1,51
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	8,45
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,03
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	-2,02
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	209,14
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	98.407.096,99
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	161.929.065,75

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																			
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			200.000,00	115,825827	06/01/26			80100511		303,250000	60.650.000,00	5,95	4,75	4,46
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			-50.000,00	115,825827	29/01/26			80100511		303,250000	-15.162.500,00	-1,49	-1,19	-1,12
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			690.000,00	48,356566	19/11/25			80100517		45,300000	31.257.000,00	3,07	2,45	2,30
MEDTR	TL	MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			44.700,00	37,216615	06/10/23			80100518		30,180000	1.349.046,00	0,13	0,11	0,10
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			600.000,00	80,665248	19/11/25			80100511		116,900000	70.140.000,00	6,88	5,49	5,16
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			639.000,00	44,322691	22/09/25			80100511		66,500000	42.493.500,00	4,17	3,33	3,13
GRUP TOPLAMI								2.123.700,00								190.727.046,00	18,71	14,94	14,03
Hisse Yabancı																			

HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON																						
Ocak-2026																						
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)			
AAPL	USD	APPLE INC			US0378331005			5.030,00	236,569757	28/01/26					254,787900	55.545.607,37	5,45	4,35	4,09			
AMAT	USD	APPLIED MATERIAL S INC			US0382221051			2.000,00	326,260000	16/01/26					334,428000	28.989.155,44	2,84	2,27	2,13			
AMD	USD	ADVANCED MICRODEV ICES			US0079031078			2.025,00	179,844721	09/01/26					241,025300	21.153.907,22	2,07	1,66	1,56			
AMGN	USD	AMGEN INC			US0311621009			1.100,00	325,706391	07/11/24					341,716400	16.291.513,90	1,60	1,28	1,20			
AMZN	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			6.905,00	219,291250	13/01/26					240,155300	71.871.845,08	7,05	5,63	5,29			
ASML USD	USD	ASML Holding NV			USN070592100			505,00	877,460970	07/01/26					1.444,432100	31.614.873,26	3,10	2,47	2,33			
ASML USD	USD	ASML Holding NV			USN070592100			-100,00	877,460963	30/01/26					1.444,432100	-6.260.370,94	-0,61	-0,49	-0,46			
AVGO	USD	BROADCOM INC			US11135F1012			3.425,00	240,897939	05/12/25					334,058600	49.589.093,37	4,86	3,88	3,65			
BABA	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			US01609W1027			5.975,00	161,942035	14/01/26					172,883100	44.770.648,65	4,39	3,51	3,29			
BABA	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			US01609W1027			-1.000,00	161,942034	30/01/26					172,883100	-7.492.995,59	-0,73	-0,59	-0,55			
BIDU	USD	BAIDU.COM INC.			US0567521085			5.500,00	146,252273	14/01/26					156,400500	37.282.391,47	3,66	2,92	2,74			
CRM US	USD	SALESFORCE.COM INC			US79466L3024			2.100,00	246,712129	06/01/26					214,176200	19.493.662,34	1,91	1,53	1,43			
GOOG	USD	Alphabet Inc			US02079K1079			5.850,00	218,143805	13/01/26					335,039300	84.948.273,05	8,33	6,65	6,25			
META	USD	FACEBOOK, INC			US30303M1027			2.955,00	673,726288	04/12/25					725,463600	92.912.906,86	9,13	7,24	6,83			
META	USD	FACEBOOK, INC			US30303M1027			-200,00	673,726287	30/01/26					725,463600	-6.288.521,61	-0,62	-0,49	-0,46			
MSFT	USD	MICROSOFT			US5949181045			1.435,00	432,745930	04/12/25					435,792800	27.104.093,54	2,66	2,12	1,99			
MSFT	USD	MICROSOFT			US5949181045			750,00	434,050531	30/01/26					435,792800	14.165.902,55	1,39	1,11	1,04			
MU	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			3.000,00	310,114600	06/01/26					450,051000	58.517.521,23	5,74	4,58	4,30			
MU	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			-350,00	310,114600	30/01/26					450,051000	-6.827.044,14	-0,67	-0,53	-0,50			
NFLX	USD	NETFLIX INC			US64110L1061			5.250,00	95,638236	15/12/25					83,403000	18.977.714,62	1,86	1,49	1,40			
NVDA	USD	NVIDIA CORP			US67066G1040			11.155,00	154,457968	28/01/26					191,746100	92.704.122,99	9,09	7,26	6,82			
ORCL.US	USD	ORACLE CORP			US68389X1054			4.000,00	249,976080	12/12/25					166,719600	28.903.443,49	2,83	2,26	2,13			
TSM	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR			US8740391003			3.720,00	267,914113	16/01/26					337,170600	54.362.018,54	5,33	4,26	4,00			
TSM	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR			US8740391003			-500,00	267,914112	30/01/26					337,170600	-7.306.722,92	-0,72	-0,57	-0,54			
UBER	USD	UBER TECHNOLOGIES INC			US90353T1007			3.910,00	86,991396	14/01/26					81,284100	13.774.799,76	1,35	1,08	1,01			
GRUP TOPLAMI								74.440,00											828.797.839,53	81,29	64,88	60,97
GRUP TOPLAMI								2.198.140,00											1.019.524.885,53	100,00	79,82	75,00
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Özel Sektör																						
TRFQNB52631	TL	QNB FAKTORİNG	21/05/26	108	TRFQNB52631	40,00		20.000.000,00	83,219000	18/11/25	43,964129				89,778857	17.955.771,40	14,12	1,41	1,32			
TRSVSTL22610	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	12/02/26	10	TRSVSTL22610	31,71	4	7.000.000,00	100,000000	29/01/25	-2,526331				111,718769	7.820.313,80	6,15	0,61	0,58			
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	44	TRSVEST32614	30,67	4	2.000.000,00	100,000000	12/02/25	46,808773				108,440201	2.168.804,03	1,71	0,17	0,16			
TRSKFTF42610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02/04/26	59	TRSKFTF42610	56,10	1	2.200.000,00	100,000000	07/01/25	43,506391				147,246721	3.239.427,87	2,55	0,25	0,24			
TRSENSA72617	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24/07/26	172	TRSENSA72617	10,00	4	5.000.000,00	100,000000	26/07/24	42,596161				100,976923	5.048.846,15	3,97	0,40	0,37			
TRSMBKF92619	TL	Mercedes Benz Finansman Türk A.Ş.	22/09/26	232	TRSMBKF92619	41,45	1	18.000.000,00	100,000000	18/09/25	40,918684				113,740264	20.473.247,57	16,10	1,60	1,51			
TRSKCTFK2610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12/11/26	283	TRSKCTFK2610	43,25	1	12.000.000,00	100,000000	23/10/25	40,600161				109,990440	13.198.852,85	10,38	1,03	0,97			
TRSEFES12710	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	13/01/27	345	TRSEFES12710	42,21	1	10.000.000,00	100,000000	19/12/25	39,031773				104,146385	10.414.638,49	8,19	0,81	0,77			
TRSGFYH22715	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	04/02/27	367	TRSGFYH22715	39,03	1	5.000.000,00	100,000000	30/01/26	38,409727				100,267520	5.013.376,00	3,94	0,39	0,37			
TRSKCTF22718	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	05/02/27	368	TRSKCTF22718	45,37	1	10.000.000,00	100,000000	18/12/25	39,073595				104,244405	10.424.440,49	8,20	0,82	0,77			
TRSKFTF42719	TL	KOÇ STELLANTIS FİNANSMAN	13/04/27	435	TRSKFTF42719	54,39	1	22.500.000,00	100,000000	17/12/25	38,944468				104,326169	23.473.387,93	18,46	1,84	1,73			
TRSDEVAA2719	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	09/12/27	675	TRSDEVAA2719	7,03	4	7.500.000,00	100,000000	11/12/25	46,281238				105,678416	7.925.881,18	6,23	0,62	0,58			
GRUP TOPLAMI								121.200.000,00											127.156.987,76	100,00	9,95	9,37
GRUP TOPLAMI								121.200.000,00											127.156.987,76	100,00	9,95	9,37
TPP																						
TPP			02/02/26	0		37,50		21.034.633,56	37,500000	30/01/26			31453	21.034.633,56	37,500000	21.034.633,56	100,00	1,65	1,55			
GRUP TOPLAMI								21.034.633,56											21.034.633,56	100,00	1,65	1,55
GRUP TOPLAMI								21.034.633,56											21.034.633,56	100,00	1,65	1,55
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Yabancı																						
CIBR	USD	First Trust Portfolios LP			US33734X8469			7.200,00	60,682322	08/08/25					69,331300	21.635.392,36	23,86	1,69	1,59			
HSTE	USD	HSBC ETFs PLC			IE00BMWVKXN31			135.250,00	8,364501	16/12/25					7,953100	46.620.470,55	51,41	3,65	3,43			
QANT NA	USD	ISHARES QUANTUM COMPUTİN			IE000C6ITGC8			100.000,00	5,130100	06/01/26					5,175000	22.429.174,50	24,73	1,76	1,65			

HOA-HSBC PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON																			
Ocak-2026																			
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)
G UCIT																			
GRUP TOPLAMI								242.450,00								90.685.037,41	100,00	7,10	6,67
GRUP TOPLAMI								242.450,00								90.685.037,41	100,00	7,10	6,67
TÜREV																			
Forward																			
JPY/USD 02/02/2026 HSBC	USD		02/02/26					-201.400.327,00	0,006484	30/01/26					0,006494	-79.782,81	100,00	-0,01	-0,01
GRUP TOPLAMI								-201.400.327,00								-79.782,81	100,00	-0,01	-0,01
GRUP TOPLAMI								-201.400.327,00								-79.782,81	100,00	-0,01	-0,01
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								19.040.418,55								19.040.418,55	100,00	1,49	
GRUP TOPLAMI								19.040.418,55								19.040.418,55	100,00	1,49	
GRUP TOPLAMI								19.040.418,55								19.040.418,55	100,00	1,49	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			11.317,99	50,334237	30/01/26					51,699000	585.128,77	0,00	0,00	0,04
JPY	JPY				JPY			201.400.327,00	0,281375	30/01/26					0,280769	56.546.968,41	0,00	0,00	4,16
USD	USD	FED			USD			0,03	43,333333	30/01/26					43,341400	1,30	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								201.411.645,02								57.132.098,48	0,00	0,00	4,20
GRUP TOPLAMI								201.411.645,02								57.132.098,48	0,00	0,00	4,20
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.277.362.180,00		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.277.362.179,97	93,95 %
B-)HAZIR DEĞERLER	57.151.111,28	4,20 %
C-)JALACAKLAR	50.235.547,84	3,69 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-25.147.895,31	-1,85 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.359.600.943,78	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	45.273,87	0,0033 %
Fon Yönetim Ücreti	1.998.483,79	0,1470 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	930,00	0,0001 %
Kayda Alma Ücreti	23.129,35	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	176.131,11	0,0130 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	620,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.720,00	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.566,07	0,0003 %
Diğer Harcamalar	97.336,37	0,0072 %
BİST KYD Ücreti	9.145,00	0,0007 %
Fon Hizmet Bedeli	6.820,00	0,0005 %
	2.366.155,56	0,1741 %

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
MEDTR	Temmettü	05/01/26	3.756,30	3.756,30
CRM US	Temmettü	08/01/26	698,88	1.895,29
TSM	Temmettü	09/01/26	1.709,19	1.709,19
ORCL.US	Temmettü	23/01/26	1.600,00	1.600,00

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