

HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))		
Kasım-2025		
I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	3.594.782.103,83
E-) Katılma Payı Sayısı	:	64.084.611.452,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Ocak 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,056094
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,056079
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	27,90
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	37,43
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	84,31
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2,27
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	:	13,05
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,37
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,37
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,61
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10.975.896,91
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	560.548.445,56

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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			4.037.000,00	58,709045	28/11/25			80100511		64,750000	261.395.750,00	8,51	7,23	7,27
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			235.000,00	161,629832	28/11/25			80100511		128,100000	30.103.500,00	0,98	0,83	0,84
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			-3.000,00	161,629832	28/11/25			80100511		128,100000	-384.300,00	-0,01	-0,01	-0,01
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			250.000,00	98,603428	14/11/25			80100511		94,950000	23.737.500,00	0,77	0,66	0,66
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			2.018.000,00	22,837098	28/11/25			80100511		22,500000	45.405.000,00	1,48	1,26	1,26
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			-15.000,00	22,836593	28/11/25			80100511		22,500000	-337.500,00	-0,01	-0,01	-0,01
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			854.000,00	171,600211	28/11/25			80100511		183,400000	156.623.600,00	5,10	4,33	4,36
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ			TRAASELS91H2			-8.000,00	171,600211	27/11/25			80100511		183,400000	-1.467.200,00	-0,05	-0,04	-0,04

HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))																			
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)
ASTOR	TL	VE TİCARET A.Ş. ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			342.000,00	98,310463	28/11/25			80100511		90,600000	30.985.200,00	1,01	0,86	0,86
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-3.000,00	98,310463	27/11/25			80100511		90,600000	-271.800,00	-0,01	-0,01	-0,01
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BİM			TREBALS00022			6.150.000,00	17,542504	21/11/25			80100511		17,060000	104.919.000,00	3,41	2,90	2,92
BIMAS	TL	BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. BİM			TREBIMM00018			342.000,00	488,730922	28/11/25			80100511		537,000000	183.654.000,00	5,98	5,08	5,11
BIMAS	TL	BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. BİM			TREBIMM00018			-3.000,00	488,730922	27/11/25			80100511		537,000000	-1.611.000,00	-0,05	-0,05	-0,04
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			0,66	11,166667	27/04/23			80100511		19,950000	13,17	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2.717.000,00	19,803186	28/11/25			80100517		21,120000	57.383.040,00	1,87	1,59	1,60
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-26.000,00	19,803186	27/11/25			80100517		21,120000	-549.120,00	-0,02	-0,02	-0,02
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			1.863.000,00	68,158075	28/11/25			80100517		79,400000	147.922.200,00	4,81	4,09	4,11
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			-13.000,00	68,158075	28/11/25			80100517		79,400000	-1.032.200,00	-0,03	-0,03	-0,03
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			1.587.000,00	27,331172	21/11/25			80100517		23,860000	37.865.820,00	1,23	1,05	1,05
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			250.000,00	95,440050	14/11/25			80100517		94,600000	23.650.000,00	0,77	0,65	0,66
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			930.000,00	125,313886	21/11/25			80100517		138,900000	129.177.000,00	4,20	3,57	3,59
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			220.000,00	171,380307	21/11/25			80100517		170,600000	37.532.000,00	1,22	1,04	1,04
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			26.000,00	171,297835	28/11/25			80100517		170,600000	4.435.600,00	0,14	0,12	0,12
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,22	23,500000	29/12/23			80100511		22,920000	5,04	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			12.031.000,01	12,859976	28/11/25			80100517		13,570000	163.260.670,14	5,31	4,52	4,54
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			299.000,00	12,874096	28/11/25			80100517		13,570000	4.057.430,00	0,13	0,11	0,11
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			1.661.000,00	43,407430	28/11/25			80100517		39,940000	66.340.340,00	2,16	1,84	1,85
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			-12.000,00	43,399019	28/11/25			80100517		39,940000	-479.280,00	-0,02	-0,01	-0,01
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			575.000,00	170,611588	28/11/25			80100511		168,400000	96.830.000,00	3,15	2,68	2,69
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-6.000,00	170,611588	27/11/25			80100511		168,400000	-1.010.400,00	-0,03	-0,03	-0,03
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			300.000,00	357,604640	21/11/25			80100511		330,000000	99.000.000,00	3,22	2,74	2,75
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			-23.000,00	357,405328	28/11/25			80100511		330,000000	-7.590.000,00	-0,25	-0,21	-0,21
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,90	23,533333	18/09/25			80100511		23,080000	20,77	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			714.000,38	220,239102	28/11/25			80100511		201,000000	143.514.076,38	4,67	3,97	3,99
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-98.000,00	220,176637	28/11/25			80100511		201,000000	-19.698.000,00	-0,64	-0,55	-0,55
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.553.000,00	88,748925	28/11/25			80100511		81,900000	127.190.700,00	4,14	3,52	3,54
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-15.000,00	88,748925	27/11/25			80100511		81,900000	-1.228.500,00	-0,04	-0,03	-0,03
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			1.576.000,00	95,943368	26/11/25			80100511		93,550000	147.434.800,00	4,80	4,08	4,10
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-34.000,00	95,943368	28/11/25			80100511		93,550000	-3.180.700,00	-0,10	-0,09	-0,09
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.087.000,00	299,012728	28/11/25			80100511		272,750000	296.479.250,00	9,64	8,22	8,25
THYAO	TL	TURK			TRATHYAO91M5			-9.000,00	298,988365	28/11/25			80100511		272,750000	-2.454.750,00	-0,08	-0,07	-0,07

HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))																			
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)
TOASO	TL	HAVA YOLLARI A.Ö. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			602.671,00	215,687068	21/11/25			80100511		229,800000	138.493.795,80	4,51	3,83	3,85
TOASO	TL	OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-17.000,00	215,759359	28/11/25			80100511		229,800000	-3.906.600,00	-0,13	-0,11	-0,11
TRALT	TL	A.Ş. TÜRK ALTIN İŞLETMECİ			TREKOAL00014			1.905.000,00	31,485316	21/11/25			80100511		34,940000	66.560.700,00	2,17	1,84	1,85
TRALT	TL	RI A.Ş. TÜRK ALTIN İŞLETMECİ			TREKOAL00014			-60.000,00	31,485316	27/11/25			80100511		34,940000	-2.096.400,00	-0,07	-0,06	-0,06
TTKOM	TL	RI A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON			TRETTLK00013			932.000,00	56,625836	28/11/25			80100511		55,750000	51.959.000,00	1,69	1,44	1,45
TUPRS	TL	A.Ş. TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE			TRATUPRS91E8			497.000,00	161,069367	28/11/25			80100511		194,800000	96.815.600,00	3,15	2,68	2,69
TUPRS	TL	RI A.Ş. TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE			TRATUPRS91E8			-5.000,00	161,069367	27/11/25			80100511		194,800000	-974.000,00	-0,03	-0,03	-0,03
TURSG	TL	RI A.Ş. TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			6.208.000,62	8,459486	28/11/25			80100511		12,120000	75.240.967,51	2,45	2,08	2,09
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			-43.000,00	8,469580	28/11/25			80100511		12,120000	-521.160,00	-0,02	-0,01	-0,01
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET			TREVEST00017			0,51	6,352941	09/03/22			80100519		8,400000	4,28	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			7.762.000,00	30,893020	28/11/25			80100511		35,300000	273.998.600,00	8,92	7,58	7,62
GRUP TOPLAMI								59.130.674,30											
GRUP TOPLAMI								59.130.674,30		3.073.172.273,09 100,00 85,02 85,46									
TPP																			
TPP			01/12/25	0		39,85		20.065.506,85	39,850000	28/11/25			358184	20.065.506,85	39,850000	20.065.506,85	22,17	0,56	0,56
TPP			01/12/25	0		39,85		210.687,82	39,850000	28/11/25			358180	210.687,82	39,850000	210.687,82	0,23	0,01	0,01
TPP			01/12/25	0		39,85		20.065.506,85	39,850000	28/11/25			358183	20.065.506,85	39,850000	20.065.506,85	22,17	0,55	0,56
TPP			01/12/25	0		39,85		24.118.739,23	39,850000	28/11/25			358181	24.118.739,23	39,850000	24.118.739,23	26,65	0,67	0,67
TPP			01/12/25	0		39,85		26.045.027,89	39,850000	28/11/25			358182	26.045.027,89	39,850000	26.045.027,89	28,78	0,72	0,72
GRUP TOPLAMI								90.505.468,64		90.505.468,64 100,00 2,51 2,52									
GRUP TOPLAMI								90.505.468,64		90.505.468,64 100,00 2,51 2,52									
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_XU0301225	TL				TRVXIST04RL1			24.500,00	12.265,000000	28/11/25			80170126		12.232,000000	2.996.840.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								24.500,00		2.996.840.000,00 0,00 0,00 0,00									
GRUP TOPLAMI								24.500,00		2.996.840.000,00 0,00 0,00 0,00									
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								450.546.855,53		450.546.855,53 100,00 12,47									
GRUP TOPLAMI								450.546.855,53		450.546.855,53 100,00 12,47									
GRUP TOPLAMI								450.546.855,53		450.546.855,53 100,00 12,47									
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.614.224.597,26 100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.614.224.597,26	100,54 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.510,06	0,00 %
C-)JALACAKLAR	51.841.983,37	1,44 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-71.304.986,86	-1,98 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.594.782.103,83	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	7.327.154,43	0,2038 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	6.462,26	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	59.820,47	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	301.160,48	0,0084 %

HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	383.856,00	0,0107 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	3.121,79	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.500,00	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	5.078,31	0,0001 %
Diğer Harcamalar	1.111,55	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	24.920,00	0,0007 %
Fon Hizmet Bedeli	4.200,00	0,0001 %
	8.127.385,29	0,2261 %

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
OYAKC	Temmettü	03/11/25	0,90	0,90
BALSU	Temmettü	18/11/25	1.145.682,85	1.145.682,85
ASELS	Temmettü	27/11/25	221.978,05	221.978,05
GWIND	Temmettü	28/11/25	0,14	0,14

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