

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

Aralık-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	:	3.373.015.642,99
E-) Katılma Payı Sayısı	:	57.846.216.301,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Ocak 2021
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,058310
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,056094
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,95
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	32,96
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	32,96
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	85,37
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	:	2,40
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	:	12,23
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
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	:	0,54
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,22
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	66.379.656,54
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	423.524.042,78

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			3.409.000,00	59,811461	31/12/25			80100511		69,800000	237.948.200,00	8,12	6,95	7,05
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-146.000,00	59,811461	30/12/25			80100511		69,800000	-10.190.800,00	-0,35	-0,30	-0,30
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			403.000,00	154,225288	25/12/25			80100511		165,400000	66.656.200,00	2,27	1,95	1,98
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			336.000,00	99,878778	17/12/25			80100511		98,250000	33.012.000,00	1,13	0,96	0,98
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			18.000,00	99,783247	30/12/25			80100511		98,250000	1.768.500,00	0,06	0,05	0,05
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			2.013.000,00	22,900362	30/12/25			80100511		23,200000	46.701.600,00	1,59	1,36	1,38
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			577.000,00	171,600211	25/12/25			80100511		231,700000	133.690.900,00	4,56	3,90	3,96
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			400.000,00	194,838503	30/12/25			80100511		231,700000	92.680.000,00	3,16	2,71	2,75

HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))																			
Aralık-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	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			653.000,00	100,730271	31/12/25			80100511		116,900000	76.335.700,00	2,60	2,23	2,26
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-43.000,00	100,730271	30/12/25			80100511		116,900000	-5.026.700,00	-0,17	-0,15	-0,15
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			5.200.000,00	17,542504	26/12/25			80100511		17,290000	89.908.000,00	3,07	2,63	2,67
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			316.000,00	500,755509	30/12/25			80100511		536,500000	169.534.000,00	5,78	4,95	5,03
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			110.000,00	510,158978	31/12/25			80100511		536,500000	59.015.000,00	2,01	1,72	1,75
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			0,66	11,166667	27/04/23			80100511		16,700000	11,02	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			3.628.000,00	20,270211	31/12/25			80100517		20,440000	74.156.320,00	2,53	2,17	2,20
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-970.000,00	20,270211	30/12/25			80100517		20,440000	-19.826.800,00	-0,68	-0,58	-0,59
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			1.730.000,00	69,003755	25/12/25			80100517		78,850000	136.410.500,00	4,65	3,98	4,04
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			-28.000,00	69,003755	30/12/25			80100517		78,850000	-2.207.800,00	-0,08	-0,06	-0,07
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			187.000,00	95,474816	30/12/25			80100517		92,650000	17.325.550,00	0,59	0,51	0,51
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			580.000,00	125,774195	31/12/25			80100517		143,500000	83.230.000,00	2,84	2,43	2,47
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			-12.000,00	125,774195	30/12/25			80100517		143,500000	-1.722.000,00	-0,06	-0,05	-0,05
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			316.000,00	173,366931	30/12/25			80100517		175,000000	55.300.000,00	1,89	1,62	1,64
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,22	23,500000	29/12/23			80100511		22,340000	4,91	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			10.157.000,01	13,166409	31/12/25			80100517		14,090000	143.112.130,14	4,88	4,18	4,24
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-654.000,00	13,166409	30/12/25			80100517		14,090000	-9.214.860,00	-0,31	-0,27	-0,27
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			1.585.000,00	43,069507	25/12/25			80100517		39,620000	62.797.700,00	2,14	1,83	1,86
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			862.000,00	170,368531	30/12/25			80100511		168,800000	145.505.600,00	4,96	4,25	4,31
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-11.000,00	170,368531	30/12/25			80100511		168,800000	-1.856.800,00	-0,06	-0,05	-0,06
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			288.000,00	356,999321	25/12/25			80100511		380,500000	109.584.000,00	3,74	3,20	3,25
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,90	23,533333	18/09/25			80100511		23,040000	20,74	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			288.000,38	216,989894	30/12/25			80100511		191,700000	55.209.672,85	1,88	1,61	1,64
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-32.000,00	216,989893	30/12/25			80100511		191,700000	-6.134.400,00	-0,21	-0,18	-0,18
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.451.000,00	87,804815	31/12/25			80100511		84,250000	122.246.750,00	4,17	3,57	3,62
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-33.000,00	87,804815	30/12/25			80100511		84,250000	-2.780.250,00	-0,09	-0,08	-0,08
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			726.000,00	96,113931	31/12/25			80100511		93,100000	67.590.600,00	2,31	1,97	2,00
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-220.000,00	96,113931	31/12/25			80100511		93,100000	-20.482.000,00	-0,70	-0,60	-0,61
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			929.000,00	297,827362	31/12/25			80100511		268,500000	249.436.500,00	8,51	7,27	7,40
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-72.000,00	297,827362	30/12/25			80100511		268,500000	-19.332.000,00	-0,66	-0,57	-0,57
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			575.000,00	218,672282	31/12/25			80100511		247,000000	142.025.000,00	4,85	4,15	4,21
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOAL00014			1.463.000,00	34,205291	31/12/25			80100511		40,980000	59.953.740,00	2,05	1,75	1,78
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOAL00014			-328.000,00	34,205291	30/12/25			80100511		40,980000	-13.441.440,00	-0,46	-0,39	-0,40
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON			TRETTLK00013			1.880.000,00	56,567455	30/12/25			80100511		57,500000	108.100.000,00	3,69	3,16	3,20

HMG-MUTLAK GETİRİ HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))																				
Aralık-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)	
TTKOM	TL	A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON			TRETTLK00013			70.000,00	56,566828	30/12/25			80100511		57,500000	4.025.000,00	0,14	0,12	0,12	
TUPRS	TL	A.Ş. TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE			TRATUPRS91E8			574.000,00	168,133143	30/12/25			80100511		184,400000	105.845.600,00	3,61	3,09	3,14	
TUPRS	TL	RI A.S. TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE			TRATUPRS91E8			-6.000,00	168,133143	30/12/25			80100511		184,400000	-1.106.400,00	-0,04	-0,03	-0,03	
TURSG	TL	RI A.S. TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			7.900.000,62	9,512952	26/12/25			80100511		11,810000	93.299.007,32	3,18	2,73	2,77	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			1.000.000,00	30,343591	31/12/25			80100511		30,680000	30.680.000,00	1,05	0,90	0,91	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			63.000,00	30,343378	30/12/25			80100511		30,680000	1.932.840,00	0,07	0,06	0,06	
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET			TREVEST00017			0,51	6,352941	09/03/22			80100519		7,800000	3,98	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			4.933.000,00	31,204374	31/12/25			80100511		36,220000	178.673.260,00	6,10	5,22	5,30	
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			-252.000,00	31,204374	30/12/25			80100511		36,220000	-9.127.440,00	-0,31	-0,27	-0,27	
GRUP TOPLAMI								51.813.003,30								2.931.240.220,96	100,00	85,60	86,90	
GRUP TOPLAMI								51.813.003,30								2.931.240.220,96	100,00	85,60	86,90	
TPP																				
TPP			02/01/26	0		38,90		19.772.054,63	38,900000	31/12/25			393281	19.772.054,63	38,900000	19.772.054,63	57,17	0,58	0,59	
TPP			02/01/26	0		38,75		14.811.382,19	38,750000	31/12/25			393282	14.811.382,19	38,750000	14.811.382,19	42,83	0,43	0,44	
GRUP TOPLAMI								34.583.436,82								34.583.436,82	100,00	1,01	1,03	
GRUP TOPLAMI								34.583.436,82								34.583.436,82	100,00	1,01	1,03	
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_XU0300226	TL				TRVXIST056A6			21.500,00	12.786,000000	31/12/25			80170126		12.774,000000	2.746.410.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								21.500,00								2.746.410.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								21.500,00								2.746.410.000,00	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								458.325.956,76								458.325.956,76	100,00	13,39		
GRUP TOPLAMI								458.325.956,76								458.325.956,76	100,00	13,39		
GRUP TOPLAMI								458.325.956,76								458.325.956,76	100,00	13,39		
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.424.149.614,54				100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.424.149.614,54	101,52 %
B-)HAZIR DEĞERLER	25.457,37	0,00 %
C-)ALACAKLAR	121.707.827,70	3,61 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-172.867.256,62	-5,13 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.373.015.642,99	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	7.592.007,50	0,2251 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	1.044,16	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	33.689,64	0,0010 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	343.009,46	0,0102 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.716.828,70	0,0509 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.004,91	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	32.596,27	0,0010 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.013,64	0,0001 %
Diğer Harcamalar	504,13	0,0000 %

HMG-MUTLAK GETIRI HED. HS SRBT (TL) FON (HS YGN))
Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
BİST KYD Ücreti	28.480,00	0,0008 %
Fon Hizmet Bedeli	4.800,00	0,0001 %
	9.757.978,41	0,2892 %

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
FROTO	Temmettü	05/12/25	1.512.500,00	1.512.500,00
BIMAS	Temmettü	19/12/25	1.280.000,00	1.280.000,00
TCELL	Temmettü	30/12/25	1.563.636,35	1.563.636,35
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki ihtilaflarla İlgili Açıklamalar				