

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON																			
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)
CCOLA	TL	RI A.Ş. COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			0,88	7,181818	15/08/24			80100511		58,800000	51,74	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			0,34	8,388060	18/10/19					16,950000	5,68	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			4.000.000,00	19,358256	30/10/25			80100517		20,440000	81.760.000,00	4,24	2,52	2,47
ENKAI	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			1.000.000,89	72,220519	05/11/25			80100517		78,850000	78.850.070,26	4,09	2,43	2,38
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			0,84	29,495147	07/11/25			80100517		23,820000	19,91	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			500.000,00	120,098453	19/12/25			80100517		143,500000	71.750.000,00	3,72	2,21	2,17
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			300.000,00	142,400784	21/08/25			80100517		175,000000	52.500.000,00	2,73	1,62	1,58
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,11	32,437382	21/12/23			80100511		22,340000	2,46	0,00	0,00	0,00
HURGZ	TL	HÜRRİYET GAZETECİLİK VE MATBAACILIK A.Ş.			TRAHURGZ91D9			0,44	2,117117	18/10/19					5,390000	2,39	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			8.000.000,58	13,350846	26/12/25			80100517		14,090000	112.720.008,17	5,85	3,48	3,40
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,20	30,439024	11/01/22			80100517		21,000000	4,31	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			2.000.000,00	43,841734	24/12/25			80100517		39,620000	79.240.000,00	4,11	2,44	2,39
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			0,75	176,485411	26/11/25			80100511		168,800000	127,28	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,05	74,128261	28/04/23			80100511		25,260000	1,16	0,00	0,00	0,00
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			600.000,00	43,137162	31/12/25			80100511		43,520000	26.112.000,00	1,36	0,81	0,79
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			250.000,00	43,020917	31/12/25			80100511		43,520000	10.880.000,00	0,56	0,34	0,33
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			1,00	269,507538	16/07/24			80100511		522,000000	519,39	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			300.000,00	350,354356	11/11/25			80100511		380,500000	114.150.000,00	5,93	3,52	3,44
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			TREODAS00014			0,74	2,108844	05/01/22			80100517		5,070000	3,73	0,00	0,00	0,00
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALA RI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,90	19,533333	03/10/25			80100511		23,040000	20,74	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			0,91	22,194046	28/03/24			80100518		16,230000	14,72	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			299.999,95	214,789619	09/12/25			80100511		191,700000	57.509.990,42	2,99	1,77	1,74
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			0,99	96,474164	27/08/24			80100511		84,250000	83,15	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,19	53,041237	10/08/23			80100511		38,380000	7,45	0,00	0,00	0,00
SNGYO	TL	SİNPAŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESNGY00019			0,62	5,457464	11/12/24					4,540000	2,83	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			1.000.000,61	95,759008	24/12/25			80100511		93,100000	93.100.056,70	4,83	2,87	2,81
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-750.000,00	95,759008	31/12/25			80100511		93,100000	-69.825.000,00	-3,62	-2,15	-2,11
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			850.000,76	299,010390	27/11/25			80100511		268,500000	228.225.202,72	11,84	7,04	6,89
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-300.000,00	299,010390	30/12/25			80100511		268,500000	-80.550.000,00	-4,18	-2,48	-2,43
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			0,26	18,210117	26/02/21			8010051-		70,400000	18,09	0,00	0,00	0,00
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI			TRATOASO91H3			800.000,00	216,836304	14/10/25			80100511		247,000000	197.600.000,00	10,26	6,09	5,96

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON																						
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)			
TRCAS	TL	A.Ş. TURCAS PETROL			TRATRCAS92E6			0,08	2,820513	05/01/22			80100517		41,880000	3,27	0,00	0,00	0,00			
TRGYO	TL	A.Ş. TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TRETRGY00018			0,57	2,035088	18/10/19					74,000000	42,18	0,00	0,00	0,00			
TSKB	TL	A.Ş. T.SINAI KALKINMA BANKASI			TRATSKBW91N0			0,14	37,887324	18/10/19					12,350000	1,75	0,00	0,00	0,00			
TTKOM	TL	A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON			TRETTLK00013			1.250.000,00	57,260495	30/12/25			80100511		57,500000	71.875.000,00	3,73	2,22	2,17			
TTKOM	TL	A.Ş. TÜRK TELEKOMÜNİKASYON			TRETTLK00013			750.000,00	57,133453	31/12/25			80100511		57,500000	43.125.000,00	2,24	1,33	1,30			
TURSG	TL	A.Ş. TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			10.500.000,82	5,073614	27/11/25					11,810000	124.005.009,68	6,44	3,82	3,74			
TURSG	TL	A.Ş. TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			500.000,00	5,344359	30/12/25			80100511		11,810000	5.905.000,00	0,31	0,18	0,18			
VESBE	TL	A.Ş. VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET			TREVEST00017			0,04	74,500000	16/03/22			80100519		7,800000	0,31	0,00	0,00	0,00			
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			5.000.000,59	32,039755	29/12/25			80100511		36,220000	181.100.021,51	9,40	5,58	5,47			
GRUP TOPLAMI								48.950.016,42											1.926.333.370,62	100,00	59,40	58,15
GRUP TOPLAMI								48.950.016,42											1.926.333.370,62	100,00	59,40	58,15
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT190728T18	TL	HAZİNE	19/07/28	929	TRT190728T18	0,00	1	10.000.000,00	75,224500	11/02/25	33,539092		79156593		84,636024	8.463.602,41	1,61	0,26	0,26			
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1349	TRT120929T12	0,00	2	70.000.000,00	93,203500	14/10/25	33,509953		80644809		106,435417	74.504.791,94	14,13	2,30	2,25			
GRUP TOPLAMI								80.000.000,00											82.968.394,35	15,74	2,56	2,51
Bono																						
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	45	TRFEFES22617	3,82	4	43.000.000,00	100,000000	17/02/25	47,170937				104,990542	45.145.932,96	8,56	1,39	1,36			
GRUP TOPLAMI								43.000.000,00											45.145.932,96	8,56	1,39	1,36
Özel Sektör																						
TRFQNB52631	TL	QNB FAKTORİN G	21/05/26	139	TRFQNB52631	40,00		50.000.000,00	83,219000	18/11/25	43,964129				87,042889	43.521.444,41	8,25	1,34	1,31			
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	03/03/26	60	TRSSISE32613	0,00	4	86.900.000,00	100,000000	26/02/24	46,461463				103,517430	89.956.646,33	17,06	2,77	2,71			
TRSAFK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/03/26	61	TRSAFK32611	10,00	4	20.000.000,00	100,000000	07/03/24	51,655740				102,424650	20.484.930,05	3,89	0,63	0,62			
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	63	TRSSRTN32613	10,00	4	22.700.000,00	100,000000	08/03/24	55,188102				102,090587	23.174.563,23	4,40	0,72	0,70			
TRSSISE32621	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	24/03/26	81	TRSSISE32621	10,00	4	51.300.000,00	100,000000	14/03/24	45,736068				101,169856	51.900.136,09	9,84	1,60	1,57			
TRSKFTF42610	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	02/04/26	90	TRSKFTF42610	56,10	1	13.200.000,00	100,000000	07/01/25	43,506391				142,798065	18.849.344,58	3,57	0,58	0,57			
TRSEKER82616	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19/08/26	229	TRSEKER82616	8,96	4	19.000.000,00	100,000000	06/08/25	49,337948				106,338925	20.204.395,78	3,83	0,62	0,61			
TRSEFES12710	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	13/01/27	376	TRSEFES12710	42,21	1	80.000.000,00	100,000000	19/12/25	39,031773				101,271981	81.017.585,00	15,37	2,50	2,44			
TRSKFTF22711	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMA N A.Ş.	23/02/27	417	TRSKFTF22711	63,25	1	5.000.000,00	100,000000	01/09/25	39,272982				111,810134	5.590.506,68	1,06	0,17	0,17			
TRSEKER62717	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16/06/27	530	TRSEKER62717	7,98	4	21.700.000,00	100,000000	17/12/25	47,881460				101,729819	22.075.370,79	4,19	0,68	0,67			
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI	13/09/29	1350	TRSTISB92918	17,50	4	1.000.000,00	100,000000	18/10/19	38,803846				101,741147	1.017.411,47	0,19	0,03	0,03			
TRSVKFB92925	TL	A.Ş. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI	14/09/29	1351	TRSVKFB92925	18,03	4	1.000.000,00	100,000000	18/10/19	44,872156				102,659067	1.026.590,67	0,19	0,03	0,03			
TRSAEST91911	TL	T.A.O. AE ARMA ELEKTROP ANÇ	31/12/30	1824	TRSAEST91911	32,60	4	200.000,00	100,000000	18/10/19	1,181459				100,000000	200.000,00	0,04	0,01	0,01			
TRSAEST91911	TL	ELEKTROM EKANİK AE ARMA ELEKTROP ANÇ	31/12/30	1824	TRSAEST91911	32,60	4		100,000000	08/04/22					100,000000	-200.000,00	-0,04	-0,01	-0,01			
GRUP TOPLAMI								372.000.000,00											378.818.925,08	71,84	11,67	11,43
GRUP TOPLAMI								495.200.000,00											506.933.252,39	96,14	15,62	15,30
TPP																						
TPP			02/01/26	0		39,00		2.740.844,66	39,000000	31/12/25			393223	2.740.844,66	39,000000	2.740.844,66	0,69	0,08	0,08			
TPP			02/01/26	0		39,00		47.366.004,66	39,000000	31/12/25			393224	47.366.004,66	39,000000	47.366.004,66	11,88	1,46	1,43			

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON																			
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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			02/01/26	0		39,00		50.106.849,32	39,000000	31/12/25			393221	50.106.849,32	39,000000	50.106.849,32	12,57	1,55	1,51
TPP			02/01/26	0		39,00		50.106.849,32	39,000000	31/12/25			393225	50.106.849,32	39,000000	50.106.849,32	12,57	1,54	1,51
TPP			02/01/26	0		39,15		6.393.686,41	39,150000	31/12/25			393204	6.393.686,41	39,150000	6.393.686,41	1,60	0,20	0,19
TPP			02/01/26	0		39,00		11.494.511,23	39,000000	31/12/25			393205	11.494.511,23	39,000000	11.494.511,23	2,88	0,35	0,35
TPP			02/01/26	0		39,00		40.085.479,45	39,000000	31/12/25			393209	40.085.479,45	39,000000	40.085.479,45	10,05	1,24	1,21
TPP			02/01/26	0		39,00		90.192.328,77	39,000000	31/12/25			393220	90.192.328,77	39,000000	90.192.328,77	22,62	2,78	2,72
TPP			02/01/26	0		39,00		50.106.849,32	39,000000	31/12/25			393214	50.106.849,32	39,000000	50.106.849,32	12,57	1,55	1,51
TPP			02/01/26	0		39,00		50.106.849,32	39,000000	31/12/25			393222	50.106.849,32	39,000000	50.106.849,32	12,57	1,54	1,51
GRUP TOPLAMI								398.700.252,46								398.700.252,46	100,00	12,29	12,02
GRUP TOPLAMI								398.700.252,46								398.700.252,46	100,00	12,29	12,02
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
HKR-HSBC PYŞ KZ HSSE SND SRT (TL) FN (HSSE YGN FN)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSPO00086			10.000.000,00	1,056407	22/08/25					3,189289	31.892.890,00	8,79	0,98	0,96
HMG - HSBC PYŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HS SERBEST FON (HS YOĞUN FON)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSPO00037			5.500.000.000,00	0,046080	03/11/25					0,057917	318.543.500,00	87,82	9,85	9,61
HVS-HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSBC00016			10.000.000,00	1,164980	22/08/25					1,231502	12.315.020,00	3,39	0,38	0,37
GRUP TOPLAMI								5.520.000.000,00								362.751.410,00	100,00	11,21	10,94
GRUP TOPLAMI								5.520.000.000,00								362.751.410,00	100,00	11,21	10,94
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								27.690.393,85								27.690.393,85	100,00	0,85	
GRUP TOPLAMI								27.690.393,85								27.690.393,85	100,00	0,85	
GRUP TOPLAMI								27.690.393,85								27.690.393,85	100,00	0,85	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDZKBV42631	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/04/26	91	TRDZKBV42631	12,20	1	20.000.000,00	100,000000	18/12/25	48,630759				101,641943	20.328.388,67	3,86	0,63	0,61
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								20.328.388,67	3,86	0,63	0,61
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								20.328.388,67	3,86	0,63	0,61
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.242.737.067,99		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.242.737.067,99	97,86 %
B-)HAZIR DEĞERLER	11.676,31	0,00 %
C-)ALACAKLAR	150.622.555,77	4,55 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-79.587.610,69	-2,40 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.313.783.689,38	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	7.270.697,34	0,2194 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	960,00	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	51.645,56	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	344.167,42	0,0104 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	314.888,06	0,0095 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.005,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	47.382,69	0,0014 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.287,91	0,0003 %
Diğer Harcamalar	245,36	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	110.240,00	0,0033 %
Fon Hizmet Bedeli	7.360,00	0,0002 %
	8.158.879,34	0,2461 %

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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON
Aralık-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
TCELL	Temmettö	30/12/25	1.818.182,91	1.818.182,91

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