

HVS - HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	HVS - HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.095.859.454,07
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.690.780.447,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,239581
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,189955
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,17
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	12,82
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	12,82
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	96,25
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	:	1,81
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	:	1,94
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	:	0,70
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	281.290.435,62
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	320.163.506,85

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			2.350.000,44	60,364794	30/12/25			80100511		69,800000	164.030.030,36	8,00	7,65	7,83
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-50.000,00	60,364794	30/12/25			80100511		69,800000	-3.490.000,00	-0,17	-0,16	-0,17
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			280.000,00	145,035461	16/12/25			80100511		165,400000	46.312.000,00	2,26	2,16	2,21
ALCTL	TL	ALCATEL LUCENT TELETAS TELEKOMÜ NİKASYON A.Ş.			TRAALCTL91H9			0,88	2,403628	18/10/19					103,500000	91,29	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			250.000,00	102,898588	10/12/25			80100511		98,250000	24.562.500,00	1,20	1,15	1,17
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			1.400.000,22	20,730939	16/12/25			80100511		23,200000	32.480.005,01	1,58	1,51	1,55
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			400.000,00	160,794591	25/12/25			80100511		231,700000	92.680.000,00	4,52	4,32	4,42
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.			TRAASELS91H2			300.000,00	189,510056	30/12/25			80100511		231,700000	69.510.000,00	3,39	3,24	3,32

HVS - HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU																			
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	Ş. ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			450.000,00	101,549891	16/12/25			80100511		116,900000	52.605.000,00	2,57	2,45	2,51
ASTOR	TL	Ş. ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-20.000,00	101,549891	30/12/25			80100511		116,900000	-2.338.000,00	-0,11	-0,11	-0,11
BALSU	TL	Ş. BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			3.650.000,00	17,562082	29/12/25			80100511		17,290000	63.108.500,00	3,08	2,94	3,01
BIMAS	TL	Ş. BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			220.000,00	503,609051	26/12/25			80100511		536,500000	118.030.000,00	5,76	5,50	5,63
BIMAS	TL	Ş. BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			80.000,00	512,560941	31/12/25			80100511		536,500000	42.920.000,00	2,09	2,00	2,05
BIOEN	TL	Ş. BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			0,67	9,328358	27/04/23			80100511		16,700000	11,19	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	Ş. DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			0,00	0,000000	18/10/19					16,950000	0,03	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	Ş. EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2.500.000,00	20,403989	30/12/25			80100517		20,440000	51.100.000,00	2,49	2,38	2,44
EKGYO	TL	Ş. EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-800.000,00	20,403989	30/12/25			80100517		20,440000	-16.352.000,00	-0,80	-0,76	-0,78
ENKAI	TL	Ş. ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			1.200.000,16	68,716334	25/12/25			80100517		78,850000	94.620.012,77	4,61	4,41	4,51
EREGL	TL	Ş. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			0,38	27,082228	25/12/25			80100517		23,820000	8,98	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	Ş. FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			130.000,00	96,143692	30/12/25			80100517		92,650000	12.044.500,00	0,59	0,56	0,57
GARAN	TL	Ş. GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			400.000,00	124,806559	25/12/25			80100517		143,500000	57.400.000,00	2,80	2,68	2,74
GLRMK	TL	Ş. Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			220.000,00	174,648594	30/12/25			80100517		175,000000	38.500.000,00	1,88	1,79	1,84
GWIND	TL	Ş. GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,02	15,500000	29/12/23			80100511		22,340000	0,45	0,00	0,00	0,00
HURGZ	TL	Ş. HÜRRİYET GAZETECİLİK VE MATBAACILIK A.Ş.			TRAHURGZ91D9			0,07	5,416667	18/10/19					5,390000	0,39	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			7.000.000,16	13,308459	26/12/25			80100517		14,090000	98.630.002,32	4,81	4,60	4,71
ISCTR	TL	Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-300.000,00	13,308459	30/12/25			80100517		14,090000	-4.227.000,00	-0,21	-0,20	-0,20
ISGYO	TL	Ş. İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,16	2,784810	10/01/22			80100517		21,000000	3,32	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	Ş. İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			1.100.000,00	43,633956	16/12/25			80100517		39,620000	43.582.000,00	2,13	2,03	2,08
KCHOL	TL	Ş. KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			600.000,42	170,401963	26/12/25			80100511		168,800000	101.280.070,90	4,94	4,72	4,83
KRDMD	TL	Ş. KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,66	25,363636	16/09/25			80100511		25,260000	16,67	0,00	0,00	0,00
MGROS	TL	Ş. MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			0,03	273,461538	16/07/24			80100511		522,000000	13,57	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	Ş. MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			200.000,00	357,777331	16/12/25			80100511		380,500000	76.100.000,00	3,71	3,55	3,63
ODAS	TL	Ş. ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			TREODAS00014			0,17	8,678161	02/08/21					5,070000	0,88	0,00	0,00	0,00
OYAKC	TL	Ş. OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,90	21,423021	18/09/25			80100511		23,040000	20,74	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	Ş. PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			0,26	28,488636	28/03/24			80100518		16,230000	4,28	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			199.999,96	213,648903	25/12/25			80100511		191,700000	38.339.992,33	1,87	1,79	1,83
PGSUS	TL	Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-50.000,00	213,648903	31/12/25			80100511		191,700000	-9.585.000,00	-0,47	-0,45	-0,46
SAHOL	TL	Ş. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.000.000,37	87,282739	31/12/25			80100511		84,250000	84.250.031,09	4,11	3,93	4,02
SISE	TL	Ş. TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI			TRASISEW91Q3			0,31	47,515924	27/02/24			80100514		38,380000	12,05	0,00	0,00	0,00

HVS - HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU																					
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)		
SKBNK	TL	RI A.Ş. ŞEKERBAN K T.A.Ş.			TRASKBNK91N8			0,15	1,920530	13/06/24					7,780000	1,17	0,00	0,00	0,00		
SNGYO	TL	SINPAŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESNGY00019			0,19	0,860215	12/12/24			80100511		4,540000	0,84	0,00	0,00	0,00		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			500.000,00	93,945513	31/12/25			80100511		93,100000	46.550.000,00	2,27	2,17	2,22		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-150.000,00	93,945513	31/12/25			80100511		93,100000	-13.965.000,00	-0,68	-0,65	-0,67		
THYAO	TL	RI A.Ş. TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			640.000,16	290,279966	31/12/25			80100511		268,500000	171.840.042,42	8,36	8,02	8,20		
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-50.000,00	290,279966	30/12/25			80100511		268,500000	-13.425.000,00	-0,65	-0,63	-0,64		
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			0,77	18,090909	01/03/21			8010051-		70,400000	54,21	0,00	0,00	0,00		
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			400.000,00	211,335024	31/12/25			80100511		247,000000	98.800.000,00	4,82	4,61	4,71		
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOAL00014			1.000.000,00	34,261317	31/12/25			80100511		40,980000	40.980.000,00	2,00	1,91	1,96		
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOAL00014			-200.000,00	34,261317	30/12/25			80100511		40,980000	-8.196.000,00	-0,40	-0,38	-0,39		
TRCAS	TL	RI A.Ş. TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			0,11	2,358491	16/12/19			80100511		41,880000	4,44	0,00	0,00	0,00		
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			1,29	2,556333	18/10/19					12,350000	15,89	0,00	0,00	0,00		
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			1.300.000,00	56,618675	30/12/25			80100511		57,500000	74.750.000,00	3,65	3,49	3,57		
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			100.000,00	56,613949	30/12/25			80100511		57,500000	5.750.000,00	0,28	0,27	0,27		
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			400.000,00	163,957477	30/12/25			80100511		184,400000	73.760.000,00	3,60	3,44	3,52		
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA ŞİRKETİ A.Ş.			TRAGUSGR91O3			5.500.000,42	7,140692	19/12/25			80100511		11,810000	64.955.004,96	3,17	3,03	3,10		
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			0,54	18,431734	16/12/19			80100511		108,000000	58,54	0,00	0,00	0,00		
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			750.000,00	30,328872	31/12/25			80100511		30,680000	23.010.000,00	1,12	1,07	1,10		
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,16	6,250000	09/03/22			80100519		7,800000	1,25	0,00	0,00	0,00		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			3.400.000,60	31,227801	26/12/25			80100511		36,220000	123.148.021,77	6,01	5,74	5,88		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-100.000,00	31,227801	30/12/25			80100511		36,220000	-3.622.000,00	-0,18	-0,17	-0,17		
GRUP TOPLAMI								36.200.010,63										2.050.428.034,11	100,00	95,60	97,84
GRUP TOPLAMI								36.200.010,63										2.050.428.034,11	100,00	95,60	97,84
TPP																					
TPP			02/01/26	0		39,00		51.940.760,00	39,000000	31/12/25			393227	51.940.760,00	39,000000	51.940.760,00	100,00	2,42	2,48		
GRUP TOPLAMI								51.940.760,00										51.940.760,00	100,00	2,42	2,48
GRUP TOPLAMI								51.940.760,00										51.940.760,00	100,00	2,42	2,48
TÜREV																					
Futures																					
Uzun																					
F_XU0300226	TL				TRVXIST056A6			2.000,00	12.786,000000	31/12/25			80170126		12.774,000000	255.480.000,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								2.000,00										255.480.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.000,00										255.480.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								42.544.671,97										42.544.671,97	100,00	1,98	
GRUP TOPLAMI								42.544.671,97										42.544.671,97	100,00	1,98	
GRUP TOPLAMI								42.544.671,97										42.544.671,97	100,00	1,98	
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.144.913.466,08		100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%

HVS - HSBC PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU
Aralık-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.144.913.466,08	102,34 %
B-)HAZIR DEĞERLER	19.820,01	0,00 %
C-)ALACAKLAR	74.810.700,26	3,57 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-123.884.532,28	-5,91 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.095.859.454,07	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.671.038,39	0,2229 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	29.479,04	0,0014 %
Kayda Alma Ücreti	31.149,97	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	208.637,85	0,0100 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	331.826,26	0,0158 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.005,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	26.157,52	0,0012 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	5.082,72	0,0002 %
Diğer Harcamalar	219,86	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	36.640,00	0,0017 %
Fon Hizmet Bedeli	8.320,00	0,0004 %
	5.349.556,61	0,2551 %

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	1.089.000,00	1.089.000,00
BIMAS	Temmettü	19/12/25	950.000,00	950.000,00
TCELL	Temmettü	30/12/25	1.090.909,08	1.090.909,08

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