

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON
Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	3.758.205.252,96
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.503.634,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1.501,100102
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1.346,871627
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	11,45
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,45
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	23,72
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	61,97
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	2,41
d-)Özel Sektör Tahvili	:	9,73
e-)Kira Sertifikaları	:	0,59
f-)Finansman Bonusu	:	2,57
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	9,99
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	:	2,24
o-)Yatırım Fonu	:	10,50
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	:	0,46
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,32
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	145,56
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	110.859.842,1
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	48.543.306,7

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			2.000.000,57	65,385340	23/01/26			80100511		92,950000	185.900.053,07	7,53	5,02	4,95
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-500.000,00	65,385340	30/01/26			80100511		92,950000	-46.475.000,00	-1,88	-1,26	-1,24
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			500.000,00	156,868642	21/11/25			80100511		194,200000	97.100.000,00	3,93	2,62	2,58
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			700.000,00	111,006011	14/01/26			80100511		123,800000	86.660.000,00	3,51	2,34	2,31
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			2.500.000,10	21,635046	14/01/26			80100511		28,580000	71.450.002,74	2,90	1,93	1,90
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş			TREBALS00022			6.000.000,00	17,570000	30/06/25			80100511		15,740000	94.440.000,00	3,83	2,55	2,51
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			210.000,00	625,103079	26/01/26			80100511		664,000000	139.440.000,00	5,65	3,77	3,71
BIOEN	TL	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş			TREBION00012			0,65	10,246154	07/04/23			80100511		19,070000	12,40	0,00	0,00	0,00
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.			TRECOLA00011			0,88	7,181818	15/08/24			80100511		71,900000	63,27	0,00	0,00	0,00

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) 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)
DOHOL	TL	Ş. DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			0,34	8,388060	18/10/19					21,720000	7,28	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2.500.000,00	20,140606	27/01/26			80100517		25,500000	63.750.000,00	2,58	1,72	1,70
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			1.200.000,89	74,020064	20/01/26			80100517		97,850000	117.420.087,18	4,76	3,17	3,12
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			0,84	29,495147	07/11/25			80100517		28,180000	23,56	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			750.000,00	103,574573	23/01/26			80100517		113,700000	85.275.000,00	3,46	2,30	2,27
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			150.000,00	105,466876	30/01/26			80100517		113,700000	17.055.000,00	0,69	0,46	0,45
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			250.000,00	120,098453	19/01/26			80100517		161,300000	40.325.000,00	1,63	1,09	1,07
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			300.000,00	142,400784	21/08/25			80100517		194,800000	58.440.000,00	2,37	1,58	1,55
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,11	32,437382	21/12/23			80100511		26,460000	2,91	0,00	0,00	0,00
HURGZ	TL	HÜRRİYET GAZETECİLİK VE MATBAACILIK A.Ş.			TRAHURGZ91D9			0,44	2,117117	18/10/19					5,920000	2,63	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			7.500.000,58	13,840564	23/01/26			80100517		16,660000	124.950.009,66	5,06	3,38	3,32
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-2.500.000,00	13,840564	30/01/26			80100517		16,660000	-41.650.000,00	-1,69	-1,13	-1,11
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,20	30,439024	11/01/22			80100517		24,100000	4,94	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			1.500.000,00	43,841734	14/01/26			80100517		48,060000	72.090.000,00	2,92	1,95	1,92
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			600.000,75	191,209307	16/01/26			80100511		207,700000	124.620.156,61	5,05	3,37	3,32
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,05	74,128261	28/04/23			80100511		29,060000	1,34	0,00	0,00	0,00
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			1.600.000,00	43,499948	20/01/26			80100511		48,340000	77.344.000,00	3,13	2,09	2,06
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			1,00	269,507538	16/07/24			80100511		637,000000	633,82	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			270.000,00	350,354355	23/01/26			80100511		472,000000	127.440.000,00	5,16	3,44	3,39
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			TREODAS00014			0,74	2,108844	05/01/22			80100517		5,790000	4,26	0,00	0,00	0,00
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,90	19,533333	03/10/25			80100511		27,600000	24,84	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			0,91	22,194046	28/03/24			80100518		18,440000	16,73	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			0,95	214,789474	19/01/26			80100511		203,500000	193,33	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.200.000,99	96,048218	30/01/26			80100511		109,500000	131.400.108,08	5,32	3,55	3,50
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			100.000,00	97,145754	30/01/26			80100511		109,500000	10.950.000,00	0,44	0,30	0,29
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,19	53,041237	10/08/23			80100511		45,500000	8,83	0,00	0,00	0,00
SNGYO	TL	SİNPAS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESNGY00019			0,62	5,457464	11/12/24					5,270000	3,28	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			0,61	95,763547	13/01/26			80100511		116,900000	71,19	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			550.000,76	297,289428	23/01/26			80100511		304,000000	167.200.229,52	6,77	4,52	4,45
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			100.000,00	298,475669	30/01/26			80100511		304,000000	30.400.000,00	1,23	0,82	0,81
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			0,26	18,210117	26/02/21			8010051-		76,750000	19,72	0,00	0,00	0,00

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) 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)		
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			600.000,00	216,836304	14/01/26			80100511		326,000000	195.600.000,00	7,94	5,29	5,20		
TRCAS	TL	TURÇAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			0,08	2,820513	05/01/22			80100517		47,100000	3,67	0,00	0,00	0,00		
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			0,57	2,035088	18/10/19					83,550000	47,62	0,00	0,00	0,00		
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,14	37,887324	18/10/19					14,060000	2,00	0,00	0,00	0,00		
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			1.750.000,00	57,133453	14/01/26			80100511		66,500000	116.375.000,00	4,72	3,14	3,10		
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			10.000.000,82	5,344359	14/01/26			80100511		12,200000	122.000.010,00	4,94	3,30	3,25		
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			1.500.000,00	32,240331	15/01/26			80100511		36,500000	54.750.000,00	2,22	1,48	1,46		
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,04	74,500000	16/03/22			80100519		8,240000	0,33	0,00	0,00	0,00		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			4.500.000,59	32,644919	21/01/26			80100511		41,080000	184.860.024,40	7,49	4,99	4,92		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-1.000.000,00	32,644919	30/01/26			80100511		41,080000	-41.080.000,00	-1,66	-1,11	-1,09		
GRUP TOPLAMI								44.830.016,55										2.468.030.829,21	100,00	66,67	65,67
GRUP TOPLAMI								44.830.016,55										2.468.030.829,21	100,00	66,67	65,67
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Devlet Tahvili																					
TRT190728T18	TL	HAZİNE	19/07/28	898	TRT190728T18	0,00	1	10.000.000,00	75,224500	11/02/25	32,874035		79156593		78,806294	7.880.629,41	1,45	0,21	0,21		
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1318	TRT120929T12	0,00	2	70.000.000,00	93,203500	14/10/25	33,002630		80644809		109,990527	76.993.368,72	14,16	2,08	2,05		
GRUP TOPLAMI								80.000.000,00										84.873.998,13	15,61	2,29	2,26
Bono																					
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	14	TRFEFES22617	3,82	4	43.000.000,00	100,000000	17/02/25	47,337730				108,519387	46.663.336,38	8,58	1,26	1,24		
GRUP TOPLAMI								43.000.000,00										46.663.336,38	8,58	1,26	1,24
Özel Sektör																					
TRFQNB52631	TL	QNB FAKTORİN G	21/05/26	108	TRFQNB52631	40,00		50.000.000,00	83,219000	18/11/25	43,964129				89,778857	44.889.428,49	8,25	1,21	1,19		
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	03/03/26	29	TRSSISE32613	0,00	4	86.900.000,00	100,000000	26/02/24	43,138689				107,069359	93.043.273,23	17,10	2,51	2,48		
TRSAFK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/03/26	30	TRSAFK32611	10,00	4	20.000.000,00	100,000000	07/03/24	47,904491				106,274483	21.254.896,51	3,91	0,57	0,57		
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	32	TRSSRTN32613	10,00	4	22.700.000,00	100,000000	08/03/24	51,423943				106,144190	24.094.731,09	4,43	0,65	0,64		
TRSSISE32621	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	24/03/26	50	TRSSISE32621	10,00	4	51.300.000,00	100,000000	14/03/24	44,269401				104,571875	53.645.371,98	9,86	1,45	1,43		
TRSKFTF42610	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	02/04/26	59	TRSKFTF42610	56,10	1	13.200.000,00	100,000000	07/01/25	43,506391				147,246721	19.436.567,22	3,57	0,52	0,52		
TRSEKER82616	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19/08/26	198	TRSEKER82616	8,96	4	19.000.000,00	100,000000	06/08/25	49,536852				110,056239	20.910.685,35	3,85	0,57	0,56		
TRSEFES12710	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	13/01/27	345	TRSEFES12710	42,21	1	80.000.000,00	100,000000	19/12/25	39,031773				104,146385	83.317.107,89	15,32	2,25	2,22		
TRSKFTF22711	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMA N A.Ş.	23/02/27	386	TRSKFTF22711	63,25	1	5.000.000,00	100,000000	01/09/25	39,272982				115,000571	5.750.028,55	1,06	0,16	0,15		
TRSEKER62717	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16/06/27	499	TRSEKER62717	7,98	4	21.700.000,00	100,000000	17/12/25	48,342010				105,209073	22.830.368,79	4,20	0,62	0,61		
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	13/09/29	1319	TRSTISB92918	17,50	4	1.000.000,00	100,000000	18/10/19	38,803846				104,614288	1.046.142,88	0,19	0,03	0,03		
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	1320	TRSVKFB92925	18,03	4	1.000.000,00	100,000000	18/10/19	45,154896				106,072326	1.060.723,26	0,20	0,03	0,03		
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK	31/12/30	1793	TRSAEST91911	32,60	4	200.000,00	100,000000	18/10/19	1,201312				100,000000	200.000,00	0,04	0,00	0,01		
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)	31/12/30	1793	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										391.279.325,24	71,94	10,56	10,43
GRUP TOPLAMI								495.200.000,00										522.816.659,75	96,13	14,11	13,93

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) 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)	
TPP																				
TPP			02/02/26	0		37,50		50.154.109,59	37,500000	30/01/26			31434	50.154.109,59	37,500000	50.154.109,59	21,69	1,35	1,33	
TPP			02/02/26	0		37,50		31.215.917,81	37,500000	30/01/26			31435	31.215.917,81	37,500000	31.215.917,81	13,49	0,84	0,83	
TPP			02/02/26	0		37,50		15.046.232,88	37,500000	30/01/26			31436	15.046.232,88	37,500000	15.046.232,88	6,50	0,41	0,40	
TPP			02/02/26	0		37,50		3.891.958,90	37,500000	30/01/26			31437	3.891.958,90	37,500000	3.891.958,90	1,68	0,11	0,10	
TPP			02/02/26	0		37,50		50.154.109,59	37,500000	30/01/26			31438	50.154.109,59	37,500000	50.154.109,59	21,67	1,35	1,33	
TPP			02/02/26	0		37,50		50.154.109,59	37,500000	30/01/26			31439	50.154.109,59	37,500000	50.154.109,59	21,67	1,36	1,33	
TPP			02/02/26	0		37,50		30.784.592,47	37,500000	30/01/26			31441	30.784.592,47	37,500000	30.784.592,47	13,30	0,83	0,82	
GRUP TOPLAMI								231.401.030,83								231.401.030,83		100,00	6,25	6,14
GRUP TOPLAMI								231.401.030,83								231.401.030,83		100,00	6,25	6,14
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
HKR-HSBC PYŞ KZ HSSE SND SRT (TL) FN (HSSE YGN FN)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000086			10.000.000,00	1,056407	22/08/25					3,883680	38.836.800,00	10,34	1,05	1,03	
HMG - HSBC PYŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HS SERBEST FON (HS YOĞUN FON)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000037			5.500.000.000,00	0,046080	03/11/25					0,058482	321.651.000,00	85,61	8,72	8,56	
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					1,520564	15.205.640,00	4,05	0,41	0,40	
GRUP TOPLAMI								5.520.000.000,00								375.693.440,00		100,00	10,18	9,99
GRUP TOPLAMI								5.520.000.000,00								375.693.440,00		100,00	10,18	9,99
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_XU0300226	TL				TRVXIST056A6			1.000,00	15.465,000000	30/01/26			80170126		15.465,000000	154.650.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.000,00								154.650.000,00		0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.000,00								154.650.000,00		0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								82.317.464,12								82.317.464,12		100,00	2,22	
GRUP TOPLAMI								82.317.464,12								82.317.464,12		100,00	2,22	
GRUP TOPLAMI								82.317.464,12								82.317.464,12		100,00	2,22	
KİRA SERTİFİKALARI																				
Özel Sektör Kira Sertifikaları																				
TRDZKBV42631	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/04/26	60	TRDZKBV42631	12,20	1	20.000.000,00	100,000000	18/12/25	48,630759				105,121224	21.024.244,89	3,87	0,57	0,56	
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								21.024.244,89		3,87	0,57	0,56
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								21.024.244,89		3,87	0,57	0,56
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.701.283.668,80		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.701.283.668,80	98,49 %
B-)HAZIR DEĞERLER	24.819,96	0,00 %
C-)ALACAKLAR	127.545.666,44	3,39 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-70.648.902,24	-1,88 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.758.205.252,96	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	661.761,48	0,0176 %
Fon Yönetim Ücreti	7.401.393,72	0,1969 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	930,00	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	59.599,57	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	348.520,34	0,0093 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	620,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.511,00	0,0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	7.304,79	0,0002 %
Diğer Harcamalar	3.789,48	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	106.795,00	0,0028 %

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN (TL) FON
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Hizmet Bedeli	7.130,00	0,0002 %
	8.600.355,38	0,2288 %

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
ALGYO	Bedelsiz Sermaye Artırımı	19/01/26	5,18	-6,40
TKFEN	Temmettü	05/01/26	0,09	0,09
ENKAI	Temmettü	16/01/26	833.334,04	833.334,04

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