

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mart-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	332.664.123,27
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.690.364.275,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,196800
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,207214
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-5,03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	5,33
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	16,46
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	55,64
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,46
d-)Özel Sektör Tahvili	:	23,39
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	10,18
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	:	1,84
o-)Yatırım Fonu	:	4,49
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,04
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,21
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.324,47
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	0,00

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			78.800,00	65,900686	03/03/26			80100511		66,000000	5.200.800,00	2,83	1,61	1,56	
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			39.500,00	171,269816	03/03/26			80100511		199,200000	7.868.400,00	4,29	2,44	2,37	
AKGRT	TL	AKSİGORT A.A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		7,220000	4,69	0,00	0,00	0,00	
ANHYT	TL	ANADÖLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAAHYT91O3			55.300,74	104,844155	03/03/26			80100511		108,500000	6.000.129,86	3,27	1,86	1,80	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			83.000,00	317,428485	17/03/26			80100511		320,250000	26.580.750,00	14,48	8,24	7,99	
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			414.000,00	17,571481	20/02/26			80100511		14,200000	5.878.800,00	3,20	1,82	1,77	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R.A.Ş.			TREBIMM00018			30.000,00	665,442189	17/03/26			80100511		683,000000	20.490.000,00	11,16	6,35	6,16	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			471.000,00	22,679250	03/03/26			80100517		19,210000	9.047.910,00	4,93	2,80	2,72	

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			69.000,72	73,932874	20/02/26			80100517		93,450000	6.448.117,47	3,51	2,00	1,94
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			71.000,00	114,031558	03/03/26			80100517		101,100000	7.178.100,00	3,91	2,23	2,16
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			39.700,00	141,450415	03/03/26			80100517		126,500000	5.022.050,00	2,74	1,56	1,51
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					20,120000	14,55	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		29,200000	14,31	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		2,860000	1,57	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			603.000,45	14,209434	03/03/26			80100517		13,170000	7.941.515,93	4,33	2,46	2,39
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		19,900000	0,28	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,44	15,932584	04/09/23			80100514		30,900000	13,75	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			21.300,00	357,608718	03/03/26			80100511		425,500000	9.063.150,00	4,94	2,81	2,72
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,99	21,525253	10/10/25			80100511		23,240000	23,01	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			56.500,00	104,836122	03/03/26			80100511		89,400000	5.051.100,00	2,75	1,57	1,52
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		43,980000	29,33	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			48.000,00	311,063384	03/03/26			80100511		294,250000	14.124.000,00	7,70	4,38	4,25
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			62.700,00	259,083845	03/03/26			80100511		273,750000	17.164.125,00	9,35	5,32	5,16
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					11,110000	3,61	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			138.000,00	59,180128	03/03/26			80100511		58,050000	8.010.900,00	4,36	2,48	2,41
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			792.999,68	8,679088	03/03/26			80100511		12,700000	10.071.095,94	5,49	3,12	3,03
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			156.000,00	38,054872	03/03/26			80100511		30,000000	4.680.000,00	2,55	1,45	1,41
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		6,960000	5,15	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			234.000,32	36,027536	03/03/26			80100511		33,020000	7.726.690,57	4,21	2,39	2,32
GRUP TOPLAMI								3.463.807,50								183.547.745,02	100,00	56,89	55,19
GRUP TOPLAMI								3.463.807,50								183.547.745,02	100,00	56,89	55,19
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1078	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	6,491114				108,338208	14.429.381,79	15,81	4,47	4,34
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1385	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	9,163206				102,389889	12.500.707,30	13,69	3,87	3,76
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	1908	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	7,795802				101,647000	9.025.460,75	9,89	2,80	2,71
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3109	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,917655				106,832762	9.485.915,99	10,39	2,94	2,85
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3199	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	8,433931				101,504111	16.898.950,00	18,51	5,24	5,08
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3443	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	8,231516				99,849625	8.865.867,87	9,71	2,75	2,67
GRUP TOPLAMI								1.550.000,00								71.206.283,70	78,00	22,07	21,41
Eurobond Yabancı																			
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2223	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	8,415213				104,550292	18.566.500,82	20,34	5,76	5,58
GRUP TOPLAMI								400.000,00								18.566.500,82	20,34	5,76	5,58
Özel Sektör																			
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1176	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	49,065217				100,769672	1.511.545,08	1,66	0,47	0,45
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00								1.511.545,08	1,66	0,47	0,45
GRUP TOPLAMI								3.450.000,00								91.284.329,60	100,00	28,30	27,44
TPP																			
TPP			01/04/26	0		41,15		26.619.977,49	41,150000	31/03/26			95748	26.619.977,49	41,150000	26.619.977,49	100,00	8,25	8,00
GRUP TOPLAMI								26.619.977,49								26.619.977,49	100,00	8,25	8,00
GRUP TOPLAMI								26.619.977,49								26.619.977,49	100,00	8,25	8,00
TÜREV																			

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)	
Futures																				
Kısa																				
F_AKBNK0426	TL				TRVXIST05ED3			150,00	67,560000	31/03/26			80105125		67,950000	1.019.250,00	0,00	0,00	0,00	
F_TOASO0426	TL				TRVXIST05FR0			120,00	278,650000	31/03/26			80105125		283,150000	3.397.800,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								270,00								4.417.050,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								270,00									4.417.050,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								6.390.856,22								6.390.856,22	100,00	1,98		
GRUP TOPLAMI								6.390.856,22									6.390.856,22	100,00	1,98	
GRUP TOPLAMI								6.390.856,22									6.390.856,22	100,00	1,98	
DİĞER																				
Y.Fonu Yabancı																				
HFV-HSBC PYS ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000060			257.567,00	1,227806	12/12/25				1,292424		14.778.830,04	100,00	4,58	4,44	
GRUP TOPLAMI								257.567,00								14.778.830,04	100,00	4,58	4,44	
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	50,365977	31/03/26				50,929400		43.763,12	0,00	0,00	0,01	
USD	USD	FED			USD			269.248,63	43,525093	31/03/26				44,396100		11.953.589,10	0,00	0,00	3,59	
GRUP TOPLAMI								270.107,92								11.997.352,22	0,00	0,00	3,60	
GRUP TOPLAMI								527.674,92									26.776.182,26	100,00	4,58	8,04
FON PORTFÖY DEĞERİ																322.621.738,37			100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	322.621.738,37	96,98 %
B-)HAZIR DEĞERLER	12.016.867,30	3,61 %
C-)ALACAKLAR	10.406,52	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.984.888,92	-0,60 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	332.664.123,27	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	27.465,44	0,0083 %
Fon Yönetim Ücreti	697.833,26	0,2098 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	900,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	6.196,49	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	68.372,79	0,0206 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	600,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.090,00	0,0021 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.403,93	0,0013 %
Diğer Harcamalar	274,05	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	6.750,00	0,0020 %
Fon Hizmet Bedeli	600,00	0,0002 %
	820.485,96	0,2468 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
FROTO	Temmettü	18/03/26	258.440,00	258.440,00
TOASO	Temmettü	25/03/26	1.254.000,00	1.254.000,00
AKBNK	Temmettü	30/03/26	173.501,84	173.501,84
ANHYT	Temmettü	30/03/26	450.122,27	450.122,27
TSKB	Temmettü	31/03/26	0,17	0,17

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