

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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	:	321.405.117,03
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.552.915.904,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,206969
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,186847
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	10,77
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	10,77
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	22,63
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	57,27
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,94
d-)Özel Sektör Tahvili	:	28,49
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2,84
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	:	1,60
o-)Yatırım Fonu	:	4,86
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	:	0,32
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,33
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.414,66

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10.537.487,40
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	13.899.238,16

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			128.000,00	59,040289	14/01/26			80100511		92,950000	11.897.600,00	6,39	3,72	3,70
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			15.000,00	62,051798	29/01/26			80100511		92,950000	1.394.250,00	0,75	0,44	0,43
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			37.500,00	165,430286	24/11/25			80100511		194,200000	7.282.500,00	3,91	2,28	2,27
AKGRT	TL	AKSİGORT A A.Ş.			TRAAKGRT91O5		0,65	7,276923	05/03/25				80100511		8,280000	5,38	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			53.000,74	103,284436	10/11/25			80100511		123,800000	6.561.491,12	3,53	2,05	2,04
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			242.000,00	22,666626	14/01/26			80100511		28,580000	6.916.360,00	3,72	2,16	2,15
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			-59.000,00	22,666626	29/01/26			80100511		28,580000	-1.686.220,00	-0,91	-0,53	-0,52
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş			TREBALS00022			450.000,00	17,571481	24/11/25			80100511		15,740000	7.083.000,00	3,81	2,21	2,20
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			5.300,00	622,500000	14/01/26			80100511		664,000000	3.519.200,00	1,89	1,10	1,09

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			10.000,00	638,186275	29/01/26			80100511		664,000000	6.640.000,00	3,57	2,08	2,07
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			287.000,00	19,446667	14/01/26			80100517		25,500000	7.318.500,00	3,93	2,29	2,28
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-100.000,00	19,446667	29/01/26			80100517		25,500000	-2.550.000,00	-1,37	-0,80	-0,79
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			76.000,72	71,303446	10/11/25			80100517		97,850000	7.436.670,65	4,00	2,32	2,31
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			11.000,00	73,932874	29/01/26			80100517		97,850000	1.076.350,00	0,58	0,34	0,33
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			54.000,00	112,938889	29/01/26			80100517		113,700000	6.139.800,00	3,30	1,92	1,91
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			42.500,00	123,267267	29/12/25			80100517		161,300000	6.855.250,00	3,68	2,14	2,13
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			-24.000,00	123,267266	29/01/26			80100517		161,300000	-3.871.200,00	-2,08	-1,21	-1,20
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			23.000,00	171,219932	10/11/25			80100517		194,800000	4.480.400,00	2,41	1,40	1,39
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					25,520000	18,45	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		26,460000	12,97	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,360000	1,85	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			621.000,45	12,863014	14/01/26			80100517		16,660000	10.345.867,50	5,56	3,23	3,22
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			-73.000,00	12,863014	29/01/26			80100517		16,660000	-1.216.180,00	-0,65	-0,38	-0,38
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		24,100000	0,34	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			141.500,00	43,731698	14/01/26			80100517		48,060000	6.800.490,00	3,65	2,12	2,12
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			-31.000,00	43,731698	29/01/26			80100517		48,060000	-1.489.860,00	-0,80	-0,47	-0,46
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			17.000,00	170,800000	29/12/25			80100511		207,700000	3.530.900,00	1,90	1,10	1,10
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			26.000,00	190,027907	29/01/26			80100511		207,700000	5.400.200,00	2,90	1,69	1,68
KRDMĐ	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,44	15,932584	04/09/23			80100514		29,060000	12,93	0,00	0,00	0,00
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVİ00037			114.000,00	44,832493	14/01/26			80100511		48,340000	5.510.760,00	2,96	1,72	1,71
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			22.600,00	343,725683	24/11/25			80100511		472,000000	10.667.200,00	5,73	3,33	3,32
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			-3.000,00	343,725683	29/01/26			80100511		472,000000	-1.416.000,00	-0,76	-0,44	-0,44
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,99	21,525253	10/10/25			80100511		27,600000	27,32	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			88.000,00	105,069863	29/01/26			80100511		109,500000	9.636.000,00	5,18	3,01	3,00
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		45,500000	30,35	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			59.000,00	308,358130	14/01/26			80100511		304,000000	17.936.000,00	9,61	5,61	5,58
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-18.000,00	308,358130	29/01/26			80100511		304,000000	-5.472.000,00	-2,94	-1,71	-1,70
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			49.700,00	228,851421	14/01/26			80100511		326,000000	16.202.200,00	8,71	5,06	5,04
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-6.000,00	228,851421	29/01/26			80100511		326,000000	-1.956.000,00	-1,05	-0,61	-0,61
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					14,060000	4,57	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			155.000,00	57,647217	14/01/26			80100511		66,500000	10.307.500,00	5,54	3,22	3,21
TTKOM	TL	TÜRK			TRETTLK00013			-27.000,00	57,647217	29/01/26			80100511		66,500000	-1.795.500,00	-0,96	-0,56	-0,56

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)
		TELEKOMÜ NİKASYON A.Ş.																	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			847.999,68	8,105112	14/01/26			80100511		12,200000	10.345.596,10	5,56	3,23	3,22
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			-118.000,00	8,105112	29/01/26			80100511		12,200000	-1.439.600,00	-0,77	-0,45	-0,45
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI			TREVKFB00019			108.000,00	36,177037	29/01/26			80100511		36,500000	3.942.000,00	2,12	1,23	1,23
VESBE	TL	T.A.O. VESTEL BEYAZ EŞYA			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		8,240000	6,10	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			335.000,32	30,346369	18/12/25			80100511		41,080000	13.761.813,15	7,40	4,30	4,28
GRUP TOPLAMI								3.560.107,50								186.095.458,78	100,00	58,14	57,90
GRUP TOPLAMI								3.560.107,50								186.095.458,78	100,00	58,14	57,90

BORÇLANMA SENETLERİ

Eurobond Türk

XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	10	XS2999533602	6,00	1	200.000,00	100,000000	11/02/25	-1,977587	106,087277	9.195.942,21	9,11	2,87	2,86
US900123DH01	USD	HAZINE	14/03/29	1136	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	5,360662	115,144250	14.971.538,99	14,83	4,68	4,66
XS2970145012	USD	T.IŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1443	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	7,832669	105,209250	12.539.769,52	12,42	3,92	3,90
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	1966	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	5,775660	101,135056	8.766.669,79	8,68	2,74	2,73
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3167	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	7,678376	108,949680	9.444.063,32	9,36	2,95	2,94
XS2913414384	USD	GARANTI BANKASI	03/01/35	3257	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	7,165897	104,259014	16.945.243,59	16,79	5,30	5,27
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3501	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	7,339059	105,748500	9.166.576,08	9,08	2,87	2,85
GRUP TOPLAMI								1.750.000,00				81.029.803,50		80,27	25,33	25,21

Eurobond Yaba

XS2812381676 L

GRUP TOPLAMI	400.000,00	18.347.411,47	18,18	5,75	5,71
--------------	------------	---------------	-------	------	------

Özel Sektör

TRSYKKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ	20/06/29	1234	TRSYKKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	46,199585	104,609378	1.569.140,66	1,55	0,49	0,49
---------------	----	------------------	----------	------	---------------	-------	---	--------------	------------	----------	-----------	------------	--------------	------	------	------

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

TPP

TPP	02/02/26	0	37,50	13.040.068,49	37,500000	30/01/26	31446	13.040.068,49	37,500000	13.040.068,49	100,00	4,07	4,06
-----	----------	---	-------	---------------	-----------	----------	-------	---------------	-----------	---------------	--------	------	------

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

DIĞER

Y.Fonu Yabancı

HFV-HSBC PYŞ ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYHSP000060	257.567,00	1,227806	12/12/25	1,318253	14.716.072,66	100,00	4,60	4,58
---	-----	-------------------------------------	--------------	------------	----------	----------	----------	---------------	--------	------	------

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

TÜREV

Futures

Uzun

F_XU030

Kisa

F_AKBI
F_TOA

GRUP TOPLAMI	30,00	327,000000	330,0000	30,000000	327,000000	330,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00
							7 584 650,00			0,00

GRUP TORI AM

WICEN 1145

VİOP Nakit Teminatı

GRUP TORLAMI

GRUP TORLAMI

diğer

DIGER

DOVIZ

EUR	EUR	EUR	639,29	50,303977	30/01/26	31,0399000	44,424,43	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FFD	35 277,80	43,016026	30/01/26	43,341400	1 528 989,74	0,00	0,00	0,48

GRUP TOPLAMI	36.137,09	1.573.413,67	0,00	0,00	0,49
--------------	-----------	--------------	------	------	------

GRUP TOPLAM

FON PORTFÖY İ

IV-FON TOPLAM DEGERI TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ocak-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	319.971.096,27	99,55 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.597.922,65	0,50 %
C-)ALACAKLAR	35.554.833,79	11,06 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-35.718.735,68	-11,11 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	321.405.117,03	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	28.772,67	0,0090 %
Fon Yönetim Ücreti	644.762,25	0,2006 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	930,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	5.201,73	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	68.307,50	0,0213 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	620,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.255,00	0,0010 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.692,01	0,0011 %
Diğer Harcamalar	3.726,67	0,0012 %
BİST KYD Ücreti	6.975,00	0,0022 %
Fon Hizmet Bedeli	620,00	0,0002 %
	766.862,83	0,2387 %

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
ENKAI	Temmettü	16/01/26	63.333,93	63.333,93

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