

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Aralık-2025

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	:	293.577.414,72
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.571.221.279,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,186847
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,182207
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,55
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	15,80
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	15,80
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	54,91
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,99
d-)Özel Sektör Tahvili	:	32,51
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,96
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,26
o-)Yatırım Fonu	:	5,37
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	:	0,12
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	-0,30
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.478,27
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.641.486,69
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	22.597.854,73

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			140.000,00	59,040289	29/12/25			80100511		69,800000	9.772.000,00	6,03	3,36	3,33
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			37.500,00	165,430286	24/11/25			80100511		165,400000	6.202.500,00	3,83	2,13	2,11
AKGRT	TL	AKSİGORT A.A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		6,800000	4,42	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			53.000,74	103,284436	10/11/25			80100511		98,250000	5.207.322,31	3,22	1,79	1,77
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			250.000,00	22,666626	18/12/25			80100511		23,200000	5.800.000,00	3,58	2,00	1,98
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			450.000,00	17,571481	24/11/25			80100511		17,290000	7.780.500,00	4,80	2,68	2,65
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			303.000,00	19,446667	04/11/25			80100517		20,440000	6.193.320,00	3,82	2,13	2,11
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			76.000,72	71,303446	10/11/25			80100517		78,850000	5.992.656,93	3,70	2,06	2,04

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)				
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			42.500,00	123,267267	29/12/25			80100517		143,500000	6.098.750,00	3,77	2,10	2,08				
GLRMK	TL	Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş. GÜLERMAK			TREGLRM00010			23.000,00	171,219932	10/11/25			80100517		175,000000	4.025.000,00	2,49	1,39	1,37				
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş. GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					21,720000	15,70	0,00	0,00	0,00				
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş. HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		22,340000	10,95	0,00	0,00	0,00				
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,060000	1,68	0,00	0,00	0,00				
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			664.000,45	12,863014	29/12/25			80100517		14,090000	9.355.766,34	5,78	3,22	3,19				
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		21,000000	0,29	0,00	0,00	0,00				
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			155.500,00	43,731698	04/11/25			80100517		39,620000	6.160.910,00	3,80	2,12	2,10				
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			17.000,00	170,800000	29/12/25			80100511		168,800000	2.869.600,00	1,77	0,99	0,98				
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,44	15,932584	04/09/23			80100514		25,260000	11,24	0,00	0,00	0,00				
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			22.600,00	343,725683	24/11/25			80100511		380,500000	8.599.300,00	5,31	2,96	2,93				
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,99	21,525253	10/10/25			80100511		23,040000	22,81	0,00	0,00	0,00				
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			26.000,00	220,255822	29/12/25			80100511		191,700000	4.984.200,00	3,08	1,71	1,70				
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			31.500,00	205,140024	30/12/25			80100511		191,700000	6.038.550,00	3,73	2,08	2,06				
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		38,380000	25,60	0,00	0,00	0,00				
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			84.500,00	95,091365	29/12/25			80100511		93,100000	7.866.950,00	4,86	2,71	2,68				
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			66.000,00	308,358130	29/12/25			80100511		268,500000	17.721.000,00	10,94	6,10	6,04				
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			62.700,00	228,851421	29/12/25			80100511		247,000000	15.486.900,00	9,56	5,33	5,28				
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					12,350000	4,01	0,00	0,00	0,00				
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			78.000,00	56,657290	29/12/25			80100511		57,500000	4.485.000,00	2,77	1,54	1,53				
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAGUSGR91O3			777.999,68	7,764569	18/12/25			80100511		11,810000	9.188.176,22	5,67	3,16	3,13				
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		7,800000	5,77	0,00	0,00	0,00				
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			335.000,32	30,346369	18/12/25			80100511		36,220000	12.133.711,59	7,49	4,18	4,13				
GRUP TOPLAMI								3.695.807,50												161.962.215,86	100,00	55,74	55,19
GRUP TOPLAMI								3.695.807,50												161.962.215,86	100,00	55,74	55,19
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Eurobond Türk																							
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	41	XS2999533602	6,00	1	200.000,00	100,000000	11/02/25	1,734644				105,804169	9.066.507,33	8,99	3,12	3,09				
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1167	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	5,158600				115,262000	14.815.443,22	14,69	5,10	5,05				
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1474	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	7,725854				109,461528	12.897.378,40	12,79	4,44	4,39				
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	1997	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	5,545196				100,767889	8.634.941,47	8,56	2,97	2,94				
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3198	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	7,492550				108,851647	9.327.650,00	9,25	3,21	3,18				
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3288	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	6,921954				108,553208	17.441.393,24	17,29	6,00	5,94				
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3532	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	7,156313				105,830750	9.068.785,13	8,99	3,12	3,09				
GRUP TOPLAMI								1.750.000,00												81.252.098,79	80,56	27,96	27,68
Eurobond Yabancı																							
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2312	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	7,328312				105,540000	18.087.740,71	17,94	6,21	6,16				
GRUP TOPLAMI								400.000,00												18.087.740,71	17,94	6,21	6,16
Özel Sektör																							
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1265	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	46,160651				100,976004	1.514.640,06	1,50	0,52	0,52				
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00												1.514.640,06	1,50	0,52	0,52
GRUP TOPLAMI								3.650.000,00												100.854.479,56	100,00	34,69	34,36

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)
TPP																			
TPP			02/01/26	0		39,00		9.800.899,73	39,000000	31/12/25			393229	9.800.899,73	39,000000	9.800.899,73	100,00	3,37	3,34
GRUP TOPLAMI								9.800.899,73								9.800.899,73	100,00	3,37	3,34
GRUP TOPLAMI								9.800.899,73								9.800.899,73	100,00	3,37	3,34
DİĞER																			
Y.Fonu Yabancı																			
HFV-HSBC PYŞ ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSPO00060			257.567,00	1,227806	12/12/25					1,316347	14.526.729,52	100,00	5,00	4,95
GRUP TOPLAMI								257.567,00								14.526.729,52	100,00	5,00	4,95
GRUP TOPLAMI								257.567,00								14.526.729,52	100,00	5,00	4,95
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_THYAO0126	TL				TRVXIST059R4			200,00	275,500000	31/12/25			80105125		275,550000	5.511.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300226	TL				TRVXIST056A6			100,00	12.786,000000	31/12/25			80170126		12.774,000000	12.774.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_TOASO0126	TL				TRVXIST05A73			50,00	255,800000	31/12/25			80105125		254,250000	1.271.250,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								350,00								19.556.250,00	0,00	0,00	0,00
Forward																			
EUR/USD 02/01/2026 HSBC	USD		02/01/26					-210.563,00	1,174990	31/12/25					1,173700	11.638,02	100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								-210.563,00								11.638,02	100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								-210.213,00								19.567.888,02	100,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								3.485.402,07								3.485.402,07	100,00	1,20	
GRUP TOPLAMI								3.485.402,07								3.485.402,07	100,00	1,20	
GRUP TOPLAMI								3.485.402,07								3.485.402,07	100,00	1,20	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			211.422,29	50,445932	31/12/25					50,285900	10.631.560,13	0,00	0,00	3,62
USD	USD	FED			USD			0,13	42,923077	31/12/25					42,845700	5,57	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								211.422,42								10.631.565,70	0,00	0,00	3,62
GRUP TOPLAMI								211.422,42								10.631.565,70	0,00	0,00	3,62
FON PORTFÖY DEĞERİ																290.641.364,76		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	290.641.364,76	99,00 %
B-)HAZIR DEĞERLER	10.652.510,91	3,63 %
C-)ALACAKLAR	11.689,48	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-7.728.150,43	-2,63 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	293.577.414,72	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	13.641,28	0,0046 %
Fon Yönetim Ücreti	658.994,81	0,2245 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	960,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	3.701,53	0,0013 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	69.884,04	0,0238 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.005,00	0,0003 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	18.383,34	0,0063 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.629,63	0,0012 %
Diğer Harcamalar	136,10	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	7.200,00	0,0025 %
Fon Hizmet Bedeli	640,00	0,0002 %
	778.175,73	0,2650 %

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

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
TCELL	Temmettû	30/12/25	153.636,36	153.636,36

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