

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Şubat-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	:	350.430.878,74
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.691.154.771,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,207214
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,206969
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,12
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	10,90
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	22,73
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	57,54
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,55
d-)Özel Sektör Tahvili	:	24,57
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	7,25
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	:	1,61
o-)Yatırım Fonu	:	4,48
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	:	0,43
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,67
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.223,61
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	43.270.242,23
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	14.141.695,77

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			69.000,00	62,051798	20/02/26			80100511		90,150000	6.220.350,00	3,29	1,82	1,78
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			9.800,00	65,900686	27/02/26			80100511		90,150000	883.470,00	0,47	0,26	0,25
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			34.500,00	165,430286	20/02/26			80100511		210,300000	7.255.350,00	3,84	2,12	2,07
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			5.000,00	171,269816	27/02/26			80100511		210,300000	1.051.500,00	0,56	0,31	0,30
AKGRT	TL	AKSİGÖRT A A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		7,520000	4,89	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADÖLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			48.000,74	103,284436	20/02/26			80100511		112,200000	5.385.682,58	2,85	1,57	1,54
ANHYT	TL	ANADÖLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			7.300,00	104,844155	27/02/26			80100511		112,200000	819.060,00	0,43	0,24	0,23
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			48.000,00	313,083333	27/02/26			80100511		322,000000	15.456.000,00	8,18	4,52	4,41
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			414.000,00	17,571481	20/02/26			80100511		15,330000	6.346.620,00	3,36	1,85	1,81

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Şubat-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)
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			23.000,00	657,358660	23/02/26			80100511		667,500000	15.352.500,00	8,12	4,48	4,38
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			3.000,00	660,086507	27/02/26			80100511		667,500000	2.002.500,00	1,06	0,59	0,57
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			377.000,00	22,215296	20/02/26			80100517		23,700000	8.934.900,00	4,73	2,61	2,55
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			94.000,00	22,679250	27/02/26			80100517		23,700000	2.227.800,00	1,18	0,65	0,64
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			69.000,72	73,932874	20/02/26			80100517		101,700000	7.017.373,43	3,71	2,05	2,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			62.000,00	113,339365	20/02/26			80100517		115,900000	7.185.800,00	3,80	2,10	2,05
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			9.000,00	114,031558	27/02/26			80100517		115,900000	1.043.100,00	0,55	0,30	0,30
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			34.400,00	137,929984	20/02/26			80100517		160,100000	5.507.440,00	2,91	1,61	1,57
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			5.300,00	141,450415	27/02/26			80100517		160,100000	848.530,00	0,45	0,25	0,24
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					25,400000	18,36	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		25,880000	12,68	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,040000	1,67	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			566.000,45	14,002170	25/02/26			80100517		16,910000	9.571.067,61	5,06	2,80	2,73
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			37.000,00	14,209434	27/02/26			80100517		16,910000	625.670,00	0,33	0,18	0,18
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		21,800000	0,31	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		32,520000	14,47	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			18.600,00	343,725683	20/02/26			80100511		437,000000	8.128.200,00	4,30	2,37	2,32
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			2.700,00	357,608718	27/02/26			80100511		437,000000	1.179.900,00	0,62	0,35	0,34
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,99	21,525253	10/10/25			80100511		24,500000	24,26	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			56.000,00	104,844481	27/02/26			80100511		100,800000	5.644.800,00	2,99	1,65	1,61
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			500,00	104,836122	27/02/26			80100511		100,800000	50.400,00	0,03	0,01	0,01
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		44,860000	29,92	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			66.000,00	311,063384	10/02/26			80100511		307,500000	20.295.000,00	10,73	5,93	5,79
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-18.000,00	311,063384	27/02/26			80100511		307,500000	-5.535.000,00	-2,93	-1,62	-1,58
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			49.700,00	242,299941	20/02/26			80100511		318,000000	15.804.600,00	8,36	4,62	4,51
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			13.000,00	259,083845	27/02/26			80100511		318,000000	4.134.000,00	2,19	1,21	1,18
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					12,980000	4,22	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTTLK00013			123.000,00	57,647217	20/02/26			80100511		67,950000	8.357.850,00	4,42	2,44	2,39
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTTLK00013			15.000,00	59,180128	27/02/26			80100511		67,950000	1.019.250,00	0,54	0,30	0,29
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			687.999,68	8,105112	20/02/26			80100511		12,200000	8.393.596,10	4,44	2,45	2,40
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			105.000,00	8,679088	27/02/26			80100511		12,200000	1.281.000,00	0,68	0,37	0,37
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			108.000,00	36,177037	02/02/26			80100511		41,080000	4.436.640,00	2,35	1,30	1,27
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.			TREVKFB00019			48.000,00	38,054872	27/02/26			80100511		41,080000	1.971.840,00	1,04	0,58	0,56

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																				
Şubat-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)	
VESBE	TL	A.O. VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		8,050000	5,96	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			139.000,32	30,346369	20/02/26			80100511		43,300000	6.018.713,86	3,18	1,76	1,72	
YKBNK	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI			TRAYKBNK91N6			95.000,00	36,027536	27/02/26			80100511		43,300000	4.113.500,00	2,18	1,20	1,17	
GRUP TOPLAMI								3.424.807,50									189.029.120,32	100,00	55,23	53,95
GRUP TOPLAMI								3.424.807,50									189.029.120,32	100,00	55,23	53,95
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Eurobond Türk																				
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1108	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	5,315164				115,728000	15.206.659,20	16,22	4,44	4,34	
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	15/01/30	1415	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	7,719683				106,176972	12.789.016,30	13,64	3,74	3,65	
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	1938	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	5,293408				101,710222	8.909.815,47	9,50	2,60	2,54	
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3139	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	7,415428				110,332713	9.665.145,69	10,31	2,82	2,76	
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3229	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	6,879947				105,745597	17.368.714,34	18,53	5,07	4,96	
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3473	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	7,204286				106,815250	9.357.015,90	9,98	2,73	2,67	
GRUP TOPLAMI								1.550.000,00									73.296.366,90	78,18	21,40	20,92
Eurobond Yabancı																				
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2253	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	7,044034				107,520000	18.837.504,00	20,09	5,50	5,38	
GRUP TOPLAMI								400.000,00									18.837.504,00	20,09	5,50	5,38
Özel Sektör																				
TRSYKBK62914	TL	A.Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI	20/06/29	1206	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	46,316639				108,055324	1.620.829,86	1,73	0,47	0,46	
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00									1.620.829,86	1,73	0,47	0,46
GRUP TOPLAMI								3.450.000,00									93.754.700,76	100,00	27,37	26,76
TPP																				
TPP			02/03/26	0		37,30		9.549.185,97	37,300000	27/02/26			61571	9.549.185,97	37,300000	9.549.185,97	24,45	2,79	2,72	
TPP			02/03/26	0		37,30		25.076.643,84	37,300000	27/02/26			61572	25.076.643,84	37,300000	25.076.643,84	64,22	7,33	7,16	
TPP			02/03/26	0		37,20		4.423.483,73	37,200000	27/02/26			61573	4.423.483,73	37,200000	4.423.483,73	11,33	1,29	1,26	
GRUP TOPLAMI								39.049.313,54									39.049.313,54	100,00	11,41	11,14
GRUP TOPLAMI								39.049.313,54									39.049.313,54	100,00	11,41	11,14
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_AKBNK0326	TL				TRVXIST05CO4			150,00	91,840000	27/02/26			80105125		89,900000	1.348.500,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								150,00									1.348.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								150,00									1.348.500,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								5.520.349,05									5.520.349,05	100,00	1,61	
GRUP TOPLAMI								5.520.349,05									5.520.349,05	100,00	1,61	
GRUP TOPLAMI								5.520.349,05									5.520.349,05	100,00	1,61	
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	50,365977	27/02/26					51,700800	44.425,98	0,00	0,00	0,01	
USD	USD	FED			USD			247.311,13	43,485234	27/02/26					43,800000	10.832.227,49	0,00	0,00	3,09	
GRUP TOPLAMI								248.170,42									10.876.653,47	0,00	0,00	3,10
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					1,328083	14.982.681,51	100,00	4,38	4,28	
GRUP TOPLAMI								257.567,00									14.982.681,51	100,00	4,38	4,28
GRUP TOPLAMI								505.737,42									25.859.334,98	100,00	4,38	7,38
FON PORTFÖY DEĞERİ															342.336.165,18		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	342.336.165,18	97,69 %
B-)HAZIR DEĞERLER	10.900.151,54	3,11 %
C-)ALACAKLAR	38.832.024,48	11,08 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-41.637.462,46	-11,88 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	350.430.878,74	100,00 %

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%		
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	53.337,41	0,0152 %		
Fon Yönetim Ücreti	647.851,68	0,1849 %		
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	840,00	0,0002 %		
Kayda Alma Ücreti	5.234,99	0,0015 %		
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	63.932,52	0,0182 %		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	560,00	0,0002 %		
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.940,00	0,0008 %		
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.719,33	0,0011 %		
Diğer Harcamalar	52,35	0,0000 %		
BİST KYD Ücreti	6.300,00	0,0018 %		
Fon Hizmet Bedeli	560,00	0,0002 %		
	785.328,28	0,2241 %		
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
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki ihtilaflarla İlgili Açıklamalar				