

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mayıs-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	:	344.556.478,94
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.062.522.582,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,167056
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,163507
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,17
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	3,53
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	17,95
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	54,48
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	3,58
d-)Özel Sektör Tahvili	:	27,54
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,23
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	:	1,67
o-)Yatırım Fonu	:	9,10
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,40
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	:	0,20
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,42
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.106,72
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.555.442,01
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	26.109.770,74

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																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			68.280,00	184,881716	26/05/25			80100511		139,300000	9.511.404,00	5,22	2,84	2,76
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			93.000,00	59,518940	23/05/25			80100511		50,950000	4.738.350,00	2,60	1,41	1,38
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			130.000,00	54,727630	30/05/25			80100511		50,950000	6.623.500,00	3,64	1,98	1,92
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			57.000,00	168,620195	26/05/25			80100511		149,500000	8.521.500,00	4,68	2,54	2,47
AKGRT	TL	AKSİGORT A.A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		5,810000	3,78	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			80.000,74	103,284436	07/05/25			80100511		77,450000	6.196.057,00	3,40	1,85	1,80
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			66.000,00	94,664451	23/05/25			80100511		88,000000	5.808.000,00	3,19	1,73	1,69
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			680.000,00	17,343055	12/05/25			80100511		23,120000	15.721.600,00	8,63	4,69	4,56
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			0,72	5,900277	10/01/24			80100511		60,300000	43,54	0,00	0,00	0,00

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																	Mayıs-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			46.000,00	103,988151	12/05/25			80100517		105,900000	4.871.400,00	2,67	1,45	1,41
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			68.000,00	136,775364	12/05/25			80100517		134,600000	9.152.800,00	5,02	2,73	2,66
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYES İ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					17,270000	12,49	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		22,920000	11,23	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,090000	1,70	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			465.000,45	13,849464	23/05/25			80100517		10,750000	4.998.754,84	2,74	1,49	1,45
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		14,460000	0,20	0,00	0,00	0,00
KRDMĐ	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,44	15,932584	04/09/23			80100514		22,040000	9,81	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLE Rİ A.Ş			TREMLPC00021			35.500,00	342,284760	07/05/25			80100511		315,250000	11.191.375,00	6,14	3,34	3,25
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALA Rİ A.Ş.			TRAMRDIN91F2			369.999,99	21,587236	23/05/25			80100511		21,000000	7.769.999,79	4,27	2,32	2,26
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALA Rİ A.Ş.			TRAMRDIN91F2			-24.000,00	21,587236	30/05/25			80100511		21,000000	-504.000,00	-0,28	-0,15	-0,15
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			93.510,00	230,764528	26/05/25			80100511		241,200000	22.554.612,00	12,41	6,73	6,55
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-4.510,00	230,764528	30/05/25			80100511		241,200000	-1.087.812,00	-0,60	-0,33	-0,32
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA Rİ A.Ş.			TRASİSEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		33,000000	22,01	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLE Rİ A.Ş.			TRATCELL91M1			182.900,00	93,295989	26/05/25			80100511		94,850000	17.348.065,00	9,52	5,18	5,03
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			65.400,00	294,798424	15/05/25			80100511		273,250000	17.870.550,00	9,81	5,33	5,19
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-24.400,00	294,798424	30/05/25			80100511		273,250000	-6.667.300,00	-3,66	-1,99	-1,94
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			45.500,00	202,359107	15/05/25			80100511		177,000000	8.053.500,00	4,42	2,40	2,34
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					10,900000	3,54	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜ NİKASYON A.Ş.			TRETTTLK00013			195.350,00	45,365080	26/05/25			80100511		55,150000	10.773.552,50	5,91	3,22	3,13
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜ NİKASYON A.Ş.			TRETTTLK00013			-27.350,00	45,365080	30/05/25			80100511		55,150000	-1.508.352,50	-0,83	-0,45	-0,44
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			659.000,84	15,319529	23/05/25			80100511		16,500000	10.873.513,86	5,97	3,25	3,16
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA VESTEL			TRAGUSGR91O3			-42.000,00	15,319529	30/05/25			80100511		16,500000	-693.000,00	-0,38	-0,21	-0,20
VESBE	TL	BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		8,730000	6,46	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			394.000,32	26,702762	23/05/25			80100511		25,460000	10.031.248,15	5,51	3,00	2,91
GRUP TOPLAMI								3.672.187,66											182.149.432,40
GRUP TOPLAMI								3.672.187,66											100,00
BORÇLANMA SENETLERİ																		54,35	52,87
Eurobond Türk																		54,35	52,87
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	255	XS2999533602	6,00	1	200.000,00	100,000000	11/02/25	5,866551				101,869227	7.958.553,72	7,04	2,38	2,31
XS2750476603	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS	07/02/28	980	XS2750476603	4,37	2	200.000,00	105,525000	12/12/24	6,894049				104,086167	8.131.752,59	7,19	2,43	2,36
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1381	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	6,872075				110,581250	12.958.773,41	11,46	3,87	3,76
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA Rİ T.A.Ş	23/07/29	1512	XS2861686041	4,04	2	200.000,00	105,352400	30/12/24	7,924097				105,037542	8.206.078,95	7,26	2,45	2,38
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	15/01/30	1688	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	8,848019				105,143417	11.294.731,88	9,99	3,37	3,28
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	2211	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	7,628195				102,288222	7.991.287,82	7,07	2,39	2,32
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3412	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,896794				103,928613	8.119.443,70	7,18	2,42	2,36
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3502	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	8,658273				102,655017	15.037.394,48	13,30	4,49	4,36
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3746	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	8,388690				100,412500	7.844.746,65	6,94	2,34	2,28

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																						
Mayıs-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)			
GRUP TOPLAMI								2.150.000,00								87.542.763,20				77,43	26,14	25,41
Eurobond Yabancı																						
XS2953026239	USD	BARCLAYS BANK PLC SISECAM UK PLC	20/06/25	18	XS2953026239	1,74	1	200.000,00	100,000000	20/02/25	4,723001				101,476167	7.927.845,82	7,01	2,37	2,30			
XS2812381676	USD		02/05/32	2526	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	8,723958				100,932250	15.770.704,44	13,93	4,71	4,58			
GRUP TOPLAMI								600.000,00								23.698.550,26				20,94	7,08	6,88
Özel Sektör																						
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1479	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	52,515795				122,864905	1.842.973,57	1,63	0,55	0,53			
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00								1.842.973,57				1,63	0,55	0,53
GRUP TOPLAMI								4.250.000,00								113.084.287,03				100,00	33,77	32,82
TPP																						
TPP			02/06/25	0		49,05		3.212.900,82	49,050000	30/05/25			159256	3.212.900,82	49,050000	3.212.900,82	100,00	0,96	0,93			
GRUP TOPLAMI								3.212.900,82								3.212.900,82				100,00	0,96	0,93
GRUP TOPLAMI								3.212.900,82								3.212.900,82				100,00	0,96	0,93
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Yabancı																						
SHY US	USD	ISHARES, INC			US4642874576			1.500,00	82,576247	27/05/25					82,590800	4.839.317,08	15,65	1,45	1,40			
GRUP TOPLAMI								1.500,00								4.839.317,08				15,65	1,45	1,40
Y.Fonu Yabancı																						
HFV-HSBC PYPŞ ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000060			542.303,00	1,207072	30/05/25					1,231052	26.078.316,48	84,35	7,79	7,57			
GRUP TOPLAMI								542.303,00								26.078.316,48				84,35	7,79	7,57
GRUP TOPLAMI								543.803,00								30.917.633,56				100,00	9,24	8,97
TÜREV																						
Futures																						
Kısa																						
F_XU0300625	TL				TRVXIST04RK3			200,00	10.379,000000	30/05/25			80170126		10.202,000000	20.404.000,00	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								200,00								20.404.000,00				0,00	0,00	0,00
Forward																						
JPY/USD 02/06/2025	USD		02/06/25					-28.879.832,00	0,006956	30/05/25					0,006946	11.394,03	100,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								-28.879.832,00								11.394,03				100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								-28.879.632,00								20.415.394,03				100,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								5.613.390,85								5.613.390,85				100,00	1,68	
GRUP TOPLAMI								5.613.390,85								5.613.390,85				100,00	1,68	
GRUP TOPLAMI								5.613.390,85								5.613.390,85				100,00	1,68	
DİĞER																						
Döviz																						
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	43,439456	30/05/25					44,270600	38.041,28	0,00	0,00	0,01			
JPY	JPY				JPY			28.879.832,00	0,268024	30/05/25					0,270677	7.817.106,29	0,00	0,00	2,27			
USD	USD	FED			USD			0,02	39,000000	30/05/25					39,062600	0,78	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								28.880.691,31								7.855.148,35				0,00	0,00	2,28
GRUP TOPLAMI								28.880.691,31								7.855.148,35				0,00	0,00	2,28
FON PORTFÖY DEĞERİ															334.989.038,69		100,00					

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	334.989.038,69	97,22 %
B-)HAZIR DEĞERLER	7.880.120,60	2,29 %
C-)ALACAKLAR	10.546.066,22	3,06 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-8.858.746,57	-2,57 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	344.556.478,94	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	766.086,35	0,2223 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	930,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	6.228,39	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	72.831,12	0,0211 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	25.109,74	0,0073 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	620,00	0,0002 %

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.945,00	0,0009 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2.812,74	0,0008 %
Diğer Harcamalar	210,29	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	6.975,00	0,0020 %
Fon Hizmet Bedeli	8.060,00	0,0023 %
	892.808,63	0,2591 %

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
FROTO	Bedelsiz Sermaye Artırımı	09/05/25	10.800,00	1.055.143,61
SHY US	Temmettü	07/05/25	971,98	971,98
AEFES	Temmettü	29/05/25	86.988,72	86.988,72

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