HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-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	:	349.963.009,98
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.985.219.403,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,176284
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,167056
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,52
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	9,25
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	19,64
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	54,32
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	3,85
d-)Özel Sektör Tahvili	:	28,68
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2,44
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	:	1,61
o-)Yatırım Fonu	:	7,68
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	1,42
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	:	0,16
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,63
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.129,04
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.297.830,77
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	17.334.974,67

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			450.000,00	18,488172	30/06/25			80100511		14,970000	6.736.500,00	3,34	1,93	1,92
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			222.000,00	54,795829	20/06/25			80100511		68,200000	15.140.400,00	7,50	4,34	4,33
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			63.500,00	165,430285	17/06/25			80100511		132,800000	8.432.800,00	4,18	2,42	2,41
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		6,190000	4,02	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			80.000,74	103,284436	07/05/25			80100511		79,300000	6.344.058,36	3,14	1,82	1,81
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			44.000,00	94,664451	17/06/25			80100511		93,000000	4.092.000,00	2,03	1,17	1,17
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş			TREBALS00022			680.000,00	17,343055	12/05/25			80100511		20,360000	13.844.800,00	6,86	3,97	3,96
ENKAI	TL	ENKA INSAAT VE SANAYI A.S.			TREENKA00011			0,72	5,900277	10/01/24			80100511		66,450000	47,98	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE			TRAEREGL91G3			345.000,00	26,080000	23/06/25			80100517		26,660000	9.197.700,00	4,56	2,64	2,63

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-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)
EREGL	TL	ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş			TRAEREGL91G3			-37.500,00	26,080000	30/06/25			80100517		26,660000	-999.750,00	-0,50	-0,29	-0,29
GARAN	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			92.000,00	108,994075	17/06/25			80100517		135,000000	12.420.000,00	6,16	3,56	3,55
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			58.000,00	136,775364	17/06/25			80100517		134,300000	7.789.400,00	3,86	2,23	2,23
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					16,980000	12,28	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		22,620000	11,08	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,260000	1,79	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			1.215.000,45	12,207409	23/06/25			80100517		13,350000	16.220.256,01	8,04	4,65	4,63
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			-75.500,00	12,207409	30/06/25			80100517		13,350000	-1.007.925,00	-0,50	-0,29	-0,29
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		17,600000	0,25	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		24,120000	10,73	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş			TREMLPC00021			35.500,00	342,284760	07/05/25			80100511		341,500000	12.123.250,00	6,01	3,47	3,46
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			345.999,99	21,515511	20/06/25			80100511		21,740000	7.522.039,78	3,73	2,16	2,15
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			84.000,00	230,764528	10/06/25			80100511		257,000000	21.588.000,00	10,71	6,19	6,17
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		36,040000	24,04	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			124.000,00	93,295989	20/06/25			80100511		96,150000	11.922.600,00	5,91	3,42	3,41
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			30.000,00	294,798424	17/06/25			80100511		283,500000	8.505.000,00	4,22	2,44	2,43
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			44.500,00	198,079579	17/06/25			80100511		196,200000	8.730.900,00	4,33	2,50	2,49
TSKB	TL	T.SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					12,480000	4,06	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			143.000,00	45,365080	10/06/25			80100511		58,850000	8.415.550,00	4,17	2,41	2,40
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			1.236.999,68	7,681517	20/06/25			80100511		8,350000	10.328.947,33	5,12	2,96	2,95
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		9,410000	6,96	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			454.000,32	26,768476	10/06/25			80100511		31,700000	14.391.810,14	7,13	4,12	4,11
GRUP TOPLAMI								**5.634.506,50**								**201.738.459,81**	**100,00**	**57,82**	**57,63**
GRUP TOPLAMI								**5.634.506,50**								**201.738.459,81**	**100,00**	**57,82**	**57,63**
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	226	XS2999533602	6,00	1	200.000,00	100,000000	11/02/25	5,743183				102,427957	8.141.137,92	7,56	2,33	2,33
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1352	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	6,288633				113,137458	13.488.519,31	12,52	3,87	3,85
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	23/07/29	1483	XS2861686041	4,04	2	200.000,00	105,352400	30/12/24	7,689299				106,496194	8.464.487,93	7,86	2,43	2,42
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	15/01/30	1659	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	8,647167				106,610486	11.651.161,52	10,82	3,34	3,33
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	2182	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	7,270127				99,830500	7.934.687,87	7,37	2,27	2,27
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3383	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,694108				105,334662	8.372.167,49	7,77	2,40	2,39
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3473	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	8,220932				104,917083	15.635.582,99	14,52	4,48	4,47
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3717	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	8,230953				101,714875	8.084.461,01	7,51	2,32	2,31
GRUP TOPLAMI								**1.950.000,00**								**81.772.206,04**	**75,93**	**23,44**	**23,37**
Eurobond Yabancı																			
XS3052737916	USD	BARCLAYS BANK PLC	20/12/25	172	XS3052737916	5,04	1	200.000,00	100,000000	25/06/25	11,077131				99,956200	7.944.678,71	7,38	2,28	2,27
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2497	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	8,399830				102,647042	16.317.102,21	15,14	4,68	4,66
GRUP TOPLAMI								**600.000,00**								**24.261.780,92**	**22,52**	**6,96**	**6,93**
Özel Sektör																			

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-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)
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1450	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	51,058255				111,081738	1.666.226,08	1,55	0,48	0,48
GRUP TOPLAMI								**1.500.000,00**								**1.666.226,08**	**1,55**	**0,48**	**0,48**
GRUP TOPLAMI								**4.050.000,00**								**107.700.213,04**	**100,00**	**30,88**	**30,78**
TPP																			
TPP			01/07/25	0		47,85		2.062.700,58	47,850000	30/06/25			189268	2.062.700,58	47,850000	2.062.700,58	100,00	0,59	0,59
GRUP TOPLAMI								**2.062.700,58**								**2.062.700,58**	**100,00**	**0,59**	**0,59**
GRUP TOPLAMI								**2.062.700,58**								**2.062.700,58**	**100,00**	**0,59**	**0,59**
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
SHY US	USD	ISHARES, INC			US4642874576			1.500,00	82,576247	27/05/25					82,833100	4.937.780,49	15,57	1,42	1,41
GRUP TOPLAMI								**1.500,00**								**4.937.780,49**	**15,57**	**1,42**	**1,41**
Y.Fonu Yabancı																			
HFV-HSBC PYŞ ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSPO00060			542.303,00	1,207072	30/05/25					1,242729	26.782.742,47	84,43	7,66	7,65
GRUP TOPLAMI								**542.303,00**								**26.782.742,47**	**84,43**	**7,66**	**7,65**
GRUP TOPLAMI								**543.803,00**								**31.720.522,96**	**100,00**	**9,08**	**9,06**
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_EREGL0725	TL				TRVXIST04XV8			1.300,00	26,470000	30/06/25			80105125		27,350000	3.555.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								**1.300,00**								**3.555.500,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
GRUP TOPLAMI								**1.300,00**								**3.555.500,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								5.702.439,33								5.702.439,33	100,00	1,63	
GRUP TOPLAMI								**5.702.439,33**								**5.702.439,33**	**100,00**	**1,63**	
GRUP TOPLAMI								**5.702.439,33**								**5.702.439,33**	**100,00**	**1,63**	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	43,439456	30/06/25					46,607400	40.049,27	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			21.277,19	39,619857	30/06/25					39,740800	845.572,55	0,00	0,00	0,24
GRUP TOPLAMI								**22.136,48**								**885.621,82**	**0,00**	**0,00**	**0,25**
GRUP TOPLAMI								**22.136,48**								**885.621,82**	**0,00**	**0,00**	**0,25**
FON PORTFÖY DEĞERİ																**348.924.335,72**		**100,00**	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	348.924.335,72	99,70 %
B-)HAZIR DEĞERLER	914.574,57	0,26 %
C-)ALACAKLAR	2.019.544,41	0,58 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.895.444,72	-0,54 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	349.963.009,98	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	22.491,18	0,0064 %
Fon Yönetim Ücreti	678.477,00	0,1939 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	870,00	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	4.890,47	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	67.016,68	0,0191 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	580,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.955,00	0,0008 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	224,98	0,0001 %
Diğer Harcamalar	134,72	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	6.525,00	0,0019 %
Fon Hizmet Bedeli	7.540,00	0,0022 %
Kambiyo Vergi Tutari	15.852,61	0,0045 %
	807.557,64	0,2307 %

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-2025

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
TURSG	Bedelsiz Sermaye Artırımı	11/06/25	577.000,84	4.419.690,53
AEFES	Bedelsiz Sermaye Artırımı	30/06/25	405.000,00	7.487.709,52
SISE	Temmettü	03/06/25	0,44	0,44
SHY US	Temmettü	10/06/25	407,70	407,70
ENKAI	Temmettü	13/06/25	0,23	0,23
THYAO	Temmettü	18/06/25	103.260,87	103.260,87
TCELL	Temmettü	24/06/25	225.454,54	225.454,54

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