

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Nisan-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	:	345.283.407,65
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.633.951.398,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,211318
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,196800
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	7,38
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	13,10
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	29,24
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	59,14
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,43
d-)Özel Sektör Tahvili	:	23,52
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	6,57
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	:	1,81
o-)Yatırım Fonu	:	4,53
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,35
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,47
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.433,11
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	0,00

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			31.772,00	65,904478	28/04/26			80100511		73.200000	2.325.710,40	1,15	0,69	0,67
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			39.500,00	171,269816	03/03/26			80100511		213.600000	8.437.200,00	4,19	2,51	2,44
AKGRT	TL	AKSİGORT A.A.Ş.			TRAAKGR91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		6.990000	4,54	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADÖLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAAHYT91O3			55.300,74	104,844155	03/03/26			80100511		110.900000	6.132.851,62	3,04	1,83	1,78
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			59.000,00	317,428485	14/04/26			80100511		420.250000	24.794.750,00	12,30	7,38	7,18
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			-19.000,00	317,428485	30/04/26			80100511		420.250000	-7.984.750,00	-3,96	-2,38	-2,31
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			30.000,00	280,710942	30/04/26			80100511		284.000000	8.520.000,00	4,23	2,54	2,47
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			414.000,00	17,571481	20/02/26			80100511		14.650000	6.065.100,00	3,01	1,81	1,76
BALSU	TL	BALSU GIDA			TREBALS00022			60.000,00	17,194078	30/04/26			80100511		14.650000	879.000,00	0,44	0,26	0,25

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Nisan-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	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BIM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			30.000,00	665,442189	17/03/26			80100511		741,500000	22.245.000,00	11,04	6,63	6,44
BIMAS	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BIM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			5.000,00	675,450448	30/04/26			80100511		741,500000	3.707.500,00	1,84	1,10	1,07
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			544.000,00	22,483431	14/04/26			80100517		20,580000	11.195.520,00	5,56	3,33	3,24
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-95.000,00	22,483431	30/04/26			80100517		20,580000	-1.955.100,00	-0,97	-0,58	-0,57
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			69.000,72	73,932874	20/02/26			80100517		104,600000	7.217.475,52	3,58	2,15	2,09
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			30.000,00	82,922847	30/04/26			80100517		104,600000	3.138.000,00	1,56	0,93	0,91
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			300.000,00	35,196935	30/04/26			80100517		35,120000	10.536.000,00	5,23	3,14	3,05
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			39.700,00	141,450415	03/03/26			80100517		133,800000	5.311.860,00	2,64	1,58	1,54
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			15.000,00	187,600000	30/04/26			80100517		189,500000	2.842.500,00	1,41	0,85	0,82
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					19,990000	14,45	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		30,200000	14,80	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,430000	1,89	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			550.000,45	14,209434	14/04/26			80100517		14,340000	7.887.006,45	3,91	2,35	2,28
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		20,240000	0,28	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		38,520000	17,14	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			23.500,00	365,970753	14/04/26			80100511		444,750000	10.451.625,00	5,19	3,11	3,03
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			3.200,00	375,192358	30/04/26			80100511		444,750000	1.423.200,00	0,71	0,42	0,41
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,99	21,525253	10/10/25			80100511		23,700000	23,46	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		47,860000	31,92	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			81.500,00	315,882518	14/04/26			80100511		308,250000	25.122.375,00	12,46	7,48	7,28
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-40.000,00	315,882518	30/04/26			80100511		308,250000	-12.330.000,00	-6,12	-3,67	-3,57
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			70.200,00	261,557548	14/04/26			80100511		294,500000	20.673.900,00	10,26	6,16	5,99
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					11,600000	3,77	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			125.000,00	59,180128	14/04/26			80100511		62,150000	7.768.750,00	3,85	2,31	2,25
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			40.000,00	253,557900	14/04/26			80100511		271,000000	10.840.000,00	5,38	3,23	3,14
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			792.999,68	8,679088	03/03/26			80100511		14,060000	11.149.575,50	5,53	3,32	3,23
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			100.000,00	9,262441	30/04/26			80100511		14,060000	1.406.000,00	0,70	0,42	0,41
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			81.000,00	38,054872	14/04/26			80100511		31,660000	2.564.460,00	1,27	0,76	0,74
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-80.000,00	38,054870	30/04/26			80100511		31,660000	-2.532.800,00	-1,26	-0,75	-0,73
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		7,120000	5,27	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.			TRAYKBNK91N6			140.000,32	36,027536	14/04/26			80100511		37,040000	5.185.611,85	2,57	1,54	1,50

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Nisan-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)		
YKBK	TL	Ş. YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-40.000,00	36,027536	30/04/26			80100511		37,040000	-1.481.600,00	-0,74	-0,44	-0,43		
GRUP TOPLAMI								3.455.679,50								201.536.838,86	100,00	60,01	58,36		
GRUP TOPLAMI								3.455.679,50									201.536.838,86	100,00	60,01	58,36	
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Eurobond Türk																					
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1045	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	5,936965				110,378083	14.890.842,32	15,79	4,44	4,31		
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	15/01/30	1352	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	8,375547				105,523347	13.049.576,39	13,83	3,89	3,78		
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	1875	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	5,301535				102,631333	9.230.497,91	9,79	2,75	2,67		
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3076	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,200824				105,014549	9.444.840,50	10,01	2,81	2,74		
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3166	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	7,580008				104,786403	17.670.602,64	18,73	5,26	5,12		
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3410	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	7,624796				102,634500	9.230.782,71	9,79	2,75	2,67		
GRUP TOPLAMI								1.550.000,00								73.517.142,47	77,94	21,90	21,29		
Eurobond Yabancı																					
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2190	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	7,748508				106,959917	19.239.607,54	20,40	5,73	5,57		
GRUP TOPLAMI								400.000,00									19.239.607,54	20,40	5,73	5,57	
Özel Sektör																					
TRSYKKB62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1143	TRSYKKB62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	49,726452				104,551104	1.568.266,56	1,66	0,47	0,45		
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00									1.568.266,56	1,66	0,47	0,45	
GRUP TOPLAMI								3.450.000,00									94.325.016,57	100,00	28,10	27,31	
TPP																					
TPP			04/05/26	0		40,35		1.618.123,71	40,350000	30/04/26			128340	1.618.123,71	40,350000	1.618.123,71	8,84	0,48	0,47		
TPP			04/05/26	0		40,30		16.692.396,79	40,300000	30/04/26			128341	16.692.396,79	40,300000	16.692.396,79	91,16	4,97	4,83		
GRUP TOPLAMI								18.310.520,50									18.310.520,50	100,00	5,45	5,30	
GRUP TOPLAMI								18.310.520,50									18.310.520,50	100,00	5,45	5,30	
TÜREV																					
Futures																					
Kısa																					
F_AKBNK0526	TL				TRVXIST05FY6			1.000,00	75,940000	30/04/26			80105125		75,250000	7.525.000,00	0,00	0,00	0,00		
F_TOASO0526	TL				TRVXIST05HT2			220,00	303,650000	30/04/26			80105125		300,500000	6.611.000,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								1.220,00								14.136.000,00	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								1.220,00									14.136.000,00	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								6.338.704,87								6.338.704,87	100,00	1,89			
GRUP TOPLAMI								6.338.704,87									6.338.704,87	100,00	1,89		
GRUP TOPLAMI								6.338.704,87									6.338.704,87	100,00	1,89		
DİĞER																					
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					1,319361	15.281.606,89	100,00	4,55	4,43		
GRUP TOPLAMI								257.567,00									15.281.606,89	100,00	4,55	4,43	
Döviz																					
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	50,365977	30/04/26					52,572300	45.174,85	0,00	0,00	0,01		
USD	USD	FED			USD			278.242,63	43,554363	30/04/26					44,969200	12.512.348,48	0,00	0,00	3,62		
GRUP TOPLAMI								279.101,92									12.557.523,33	0,00	0,00	3,63	
GRUP TOPLAMI								536.668,92									27.839.130,22	100,00	4,55	8,06	
FON PORTFÖY DEĞERİ																335.792.687,69			100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	335.792.687,69	97,25 %
B-)HAZIR DEĞERLER	12.588.758,12	3,65 %
C-)ALACAKLAR	30.845.735,58	8,93 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-33.943.773,74	-9,83 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	345.283.407,65	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	42.554,36	0,0123 %
Fon Yönetim Ücreti	779.020,64	0,2256 %

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Nisan-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	990,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	6.307,15	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	75.481,27	0,0219 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	660,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	68.475,00	0,0198 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.095,52	0,0012 %
Diğer Harcamalar	246,65	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	7.425,00	0,0022 %
Fon Hizmet Bedeli	660,00	0,0002 %
	985.915,59	0,2856 %

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
ISGYO	Temmettü	02/04/26	0,00	0,00
ISCTR	Temmettü	03/04/26	325.331,35	325.331,35
SAHOL	Temmettü	03/04/26	79.866,14	79.866,14
GARAN	Temmettü	09/04/26	209.095,42	209.095,42
ENKAI	Temmettü	10/04/26	144.901,52	144.901,52

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