

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Temmuz-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	:	359.057.342,48
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.933.200.831,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,185732
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,176284
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,36
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	15,11
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	26,24
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	56,82
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	3,94
d-)Özel Sektör Tahvili	:	27,36
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,83
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	:	1,68
o-)Yatırım Fonu	:	7,86
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,51
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	:	0,26
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,47
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.448,72
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10.558.881,56
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	19.713.791,65

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			350.000,00	18,488172	14/07/25			80100511		15,160000	5.306.000,00	2,63	1,50	1,48
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			179.000,00	54,795829	30/07/25			80100511		67,500000	12.082.500,00	6,00	3,42	3,37
AKCNS	TL	AKÇANSO ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			60.700,00	165,430285	04/07/25			80100511		142,600000	8.655.820,00	4,30	2,45	2,41
AKGRT	TL	AKSIGORT A A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		7,260000	4,72	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			72.000,74	103,284436	14/07/25			80100511		88,650000	6.382.865,25	3,17	1,81	1,78
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			54.000,00	94,484725	14/07/25			80100511		99,400000	5.367.600,00	2,66	1,52	1,49
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			680.000,00	17,343055	12/05/25			80100511		24,360000	16.564.800,00	8,24	4,69	4,61
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			22.000,00	514,823773	30/07/25			80100511		530,500000	11.671.000,00	5,79	3,31	3,25
ENKAI	TL	ENKA INSAAT VE			TREENKA00011			0,72	5,900277	10/01/24			80100511		69,600000	50,25	0,00	0,00	0,00

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Temmuz-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	SANAYİ A.Ş. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			284.000,00	26,228451	14/07/25			80100517		26,720000	7.588.480,00	3,77	2,15	2,11
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			85.000,00	108,994075	04/07/25			80100517		142,800000	12.138.000,00	6,02	3,44	3,38
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			41.500,00	136,775364	14/07/25			80100517		160,300000	6.652.450,00	3,30	1,88	1,85
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					22,040000	15,93	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		25,980000	12,73	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,960000	2,18	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			762.500,45	12,207409	30/07/25			80100517		14,820000	11.300.256,67	5,61	3,20	3,15
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		18,290000	0,26	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			90.000,00	171,254124	30/07/25			80100511		179,300000	16.137.000,00	8,01	4,57	4,49
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			0,44	15,932584	04/09/23			80100514		27,720000	12,34	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			34.500,00	342,284760	14/07/25			80100511		383,250000	13.222.125,00	6,56	3,75	3,68
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			284.000,99	21,515511	14/07/25			80100511		23,920000	6.793.303,68	3,37	1,92	1,89
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			36.500,00	231,573357	30/07/25			80100511		252,000000	9.198.000,00	4,56	2,60	2,56
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		36,760000	24,52	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			54.000,00	93,295989	30/07/25			80100511		93,250000	5.035.500,00	2,50	1,43	1,40
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			22.000,00	294,405877	30/07/25			80100511		288,000000	6.336.000,00	3,14	1,80	1,76
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			39.500,00	198,079579	04/07/25			80100511		230,800000	9.116.600,00	4,52	2,58	2,54
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					13,770000	4,48	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			116.000,00	45,365080	30/07/25			80100511		54,450000	6.316.200,00	3,13	1,79	1,76
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1.127.999,68	7,750159	30/07/25			80100511		9,890000	11.155.916,84	5,54	3,16	3,11
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		10,430000	7,72	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			430.000,32	26,768476	04/07/25			80100511		33,660000	14.473.810,77	7,18	4,10	4,03
GRUP TOPLAMI								4.825.207,50								201.494.363,34	100,00	57,07	56,10
GRUP TOPLAMI								4.825.207,50								201.494.363,34	100,00	57,07	56,10
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS2999533602	USD	TC ZIRAAT BANKASI	12/02/26	195	XS2999533602	6,00	1	200.000,00	100,000000	11/02/25	5,296984				103,138066	8.356.823,65	7,60	2,37	2,33
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1321	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	6,157007				114,149208	13.873.512,14	12,61	3,93	3,86
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	23/07/29	1452	XS2861686041	4,04	2	200.000,00	105,352400	30/12/24	7,382239				103,987611	8.425.658,58	7,66	2,39	2,35
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1628	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	8,265510				104,140556	11.602.320,12	10,55	3,29	3,23
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	2151	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	6,816145				100,790667	8.166.624,24	7,43	2,31	2,27
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3352	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,372545				107,117696	8.679.275,55	7,89	2,46	2,42
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3442	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	7,730744				102,591014	15.585.934,60	14,17	4,41	4,34
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3686	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	7,935185				103,560125	8.391.021,26	7,63	2,38	2,34
GRUP TOPLAMI								1.950.000,00								83.081.170,14	75,54	23,54	23,14
Eurobond Yabancı																			
XS3052737916	USD	BARCLAYS BANK PLC	20/12/25	141	XS3052737916	5,04	1	200.000,00	100,000000	25/06/25	12,122384				100,468500	8.140.520,49	7,40	2,31	2,27
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2466	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	7,812656				105,167792	17.042.566,84	15,50	4,83	4,75
GRUP TOPLAMI								600.000,00								25.183.087,33	22,90	7,14	7,02
Özel Sektör																			
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ	20/06/29	1419	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	50,659753				114,342947	1.715.144,20	1,56	0,49	0,48

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																				
Temmuz-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)	
		BANKASI A.Ş.																		
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00								1.715.144,20	1,56	0,49	0,48	
GRUP TOPLAMI								4.050.000,00								109.979.401,67	100,00	31,17	30,64	
TPP																				
TPP			01/08/25	0		43,35		8.329.881,42	43,350000	31/07/25			223952	8.329.881,42	43,350000	8.329.881,42	100,00	2,36	2,32	
GRUP TOPLAMI								8.329.881,42								8.329.881,42	100,00	2,36	2,32	
GRUP TOPLAMI								8.329.881,42								8.329.881,42	100,00	2,36	2,32	
DİĞER																				
Y.Fonu Yabancı																				
HFV-HSBC PYŞ ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000060			542.303,00	1,207072	30/05/25					1,260463	27.692.640,56	100,00	7,82	7,71	
GRUP TOPLAMI								542.303,00								27.692.640,56	100,00	7,82	7,71	
GRUP TOPLAMI								542.303,00								27.692.640,56	100,00	7,82	7,71	
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
F_EREGL0825	TL				TRVXIST05009			1.300,00	27,510000	31/07/25			80105125		27,520000	3.577.600,00	0,00	0,00	0,00	
F_THYAO0825	TL				TRVXIST05108			250,00	296,950000	31/07/25			80105125		296,000000	7.400.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_XU0300825	TL				TRVXIST04VN9			100,00	12.139,000000	31/07/25			80170126		12.219,000000	12.219.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.650,00								23.196.600,00	0,00	0,00	0,00	
Forward																				
JPY/USD 01/08/2025 HSBC	USD		01/08/25					-27.724.129,00	0,006639	31/07/25					0,006684	-49.667,11	100,00	-0,01	-0,01	
GRUP TOPLAMI								-27.724.129,00								-49.667,11	100,00	-0,01	-0,01	
GRUP TOPLAMI								-27.722.479,00								23.146.932,89	100,00	-0,01	-0,01	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								5.603.500,71								5.603.500,71	100,00	1,59		
GRUP TOPLAMI								5.603.500,71								5.603.500,71	100,00	1,59		
GRUP TOPLAMI								5.603.500,71								5.603.500,71	100,00	1,59		
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	43,439456	31/07/25					46,374000	39.848,71	0,00	0,00	0,01	
JPY	JPY				JPY			27.724.129,00	0,272477	31/07/25					0,270129	7.489.091,24	0,00	0,00	2,09	
USD	USD	FED			USD			0,03	40,333333	31/07/25					40,512800	1,22	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								27.724.988,32								7.528.941,17	0,00	0,00	2,10	
GRUP TOPLAMI								27.724.988,32								7.528.941,17	0,00	0,00	2,10	
FON PORTFÖY DEĞERİ																353.050.120,59	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	353.050.120,59	98,33 %
B-)HAZIR DEĞERLER	7.551.753,53	2,10 %
C-)ALACAKLAR	18.495,38	0,01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-1.563.027,02	-0,44 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	359.057.342,48	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	32.021,99	0,0089 %
Fon Yönetim Ücreti	745.957,29	0,2078 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	930,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	6.046,75	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	71.849,64	0,0200 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	620,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.255,00	0,0009 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.156,93	0,0009 %
Diğer Harcamalar	94,27	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	6.975,00	0,0019 %
Fon Hizmet Bedeli	8.060,00	0,0022 %
	878.966,87	0,2448 %

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Temmuz-2025

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
EREGL	Temmettü	04/07/25	76.875,00	76.875,00
VESBE	Temmettü	28/07/25	0,03	0,03

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