

**HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mayıs-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	:	324.857.905,03
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.554.635.809,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,208961
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,211318
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,12
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,84
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	25,08
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	62,22
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,60
d-)Özel Sektör Tahvili	:	24,26
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	2,12
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	:	2,09
o-)Yatırım Fonu	:	4,71
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	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,48
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.683,50
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)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			31.772,00	65,904478	28/04/26			80100511		64,000000	2.033.408,00	1,04	0,65	0,63
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			39.500,00	171,269816	03/03/26			80100511		227,500000	8.986.250,00	4,60	2,86	2,77
AKGRT	TL	AKSİGORT A.A.Ş.			TRAAKGR91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		7,180000	4,67	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADÖLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAAHYT91O3			55.300,74	104,844155	03/03/26			80100511		101,600000	5.618.554,78	2,87	1,79	1,73
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			40.000,00	317,428485	05/05/26			80100511		380,250000	15.210.000,00	7,78	4,85	4,68
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			30.000,00	280,710942	05/05/26			80100511		312,750000	9.382.500,00	4,80	2,99	2,89
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			474.000,00	17,194078	05/05/26			80100511		13,350000	6.327.900,00	3,24	2,02	1,95
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			70.000,00	337,725224	18/05/26			80100511		373,000000	26.110.000,00	13,32	8,32	8,04
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL			TREEGYO00017			449.000,00	22,483431	05/05/26			80100517		19,100000	8.575.900,00	4,39	2,73	2,64

**HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mayıs-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)
ENKAI	TL	YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ENKA INSAAT VE SANAYİ			TREENKA00011			99.000,72	82,922847	05/05/26			80100517		100,500000	9.949.572,56	5,09	3,17	3,06
EREGL	TL	A.S. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			300.000,00	35,196935	05/05/26			80100517		39,180000	11.754.000,00	6,01	3,75	3,62
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			39.700,00	141,450415	03/03/26			80100517		122,900000	4.879.130,00	2,50	1,55	1,50
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			15.000,00	187,600000	05/05/26			80100517		170,100000	2.551.500,00	1,31	0,81	0,79
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					19,180000	13,87	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		26,900000	13,18	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		4,000000	2,20	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAIISCTR91N2			550.000,45	14,209434	14/04/26			80100517		13,140000	7.227.005,91	3,70	2,30	2,22
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		20,460000	0,29	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		39,740000	17,68	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			26.700,00	375,192358	05/05/26			80100511		453,000000	12.095.100,00	6,19	3,85	3,72
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			0,99	21,525253	10/10/25			80100511		20,820000	20,61	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		45,800000	30,55	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			41.500,00	315,882518	05/05/26			80100511		296,750000	12.315.125,00	6,30	3,92	3,79
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			70.200,00	261,557548	14/04/26			80100511		296,000000	20.779.200,00	10,63	6,62	6,40
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					11,080000	3,60	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			125.000,00	59,180128	14/04/26			80100511		61,250000	7.656.250,00	3,92	2,44	2,36
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			40.000,00	253,557900	14/04/26			80100511		236,200000	9.448.000,00	4,83	3,01	2,91
TURSG	TL	TÜRKİYE SİĞORTA VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TRAGUSGR91O3			892.999,68	9,262441	05/05/26			80100511		12,620000	11.269.655,96	5,76	3,59	3,47
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			1.000,00	38,054870	05/05/26			80100511		30,840000	30.840,00	0,02	0,01	0,01
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		6,770000	5,01	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			100.000,32	36,027536	05/05/26			80100511		33,160000	3.316.010,61	1,70	1,06	1,02
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.490.679,50</b>								<b>195.516.014,48</b>	<b>100,00</b>	<b>62,29</b>	<b>60,20</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.490.679,50</b>								<b>195.516.014,48</b>	<b>100,00</b>	<b>62,29</b>	<b>60,20</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Eurobond Türk</b>																			
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1017	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	6,124960				110,348708	15.106.031,94	15,99	4,81	4,65
XS2970145012	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	15/01/30	1324	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	8,955553				104,406069	13.101.479,15	13,87	4,17	4,03
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	1847	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	5,098170				103,029333	9.402.704,23	9,95	3,00	2,89
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3048	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,682705				104,328629	9.521.281,06	10,08	3,03	2,93
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	03/01/35	3138	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	7,901978				104,368778	17.859.272,15	18,90	5,69	5,50
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3382	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	7,967640				101,989625	9.307.817,95	9,85	2,96	2,87
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.550.000,00</b>								<b>74.298.586,48</b>	<b>78,64</b>	<b>23,66</b>	<b>22,87</b>
<b>Eurobond Yabancı</b>																			
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2162	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	8,361323				101,670292	18.557.349,65	19,65	5,91	5,71
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>400.000,00</b>								<b>18.557.349,65</b>	<b>19,65</b>	<b>5,91</b>	<b>5,71</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRSYKKB62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1115	TRSYKKB62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	50,372910				107,975790	1.619.636,85	1,71	0,52	0,50
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.500.000,00</b>								<b>1.619.636,85</b>	<b>1,71</b>	<b>0,52</b>	<b>0,50</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.450.000,00</b>								<b>94.475.572,98</b>	<b>100,00</b>	<b>30,09</b>	<b>29,08</b>

**HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mayıs-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)	
<b>TPP</b>																				
TPP			01/06/26	0		40,00		332.169,86	40,000000	26/05/26			153166	332.169,86	40,000000	332.169,86	100,00	0,11	0,10	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>332.169,86</b>								<b>332.169,86</b>	<b>100,00</b>	<b>0,11</b>	<b>0,10</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>332.169,86</b>									<b>332.169,86</b>	<b>100,00</b>	<b>0,11</b>	<b>0,10</b>
<b>TÜREV</b>																				
<b>Futures</b>																				
<b>Kısa</b>																				
F_AKBNK0626	TL				TRXIST05I18			1.000,00	67,380000	26/05/26			80105125		66,020000	6.602.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_XU0300626	TL				TRXIST05E87			150,00	16.109,000000	26/05/26			80170126		15.759,000000	23.638.500,00	0,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.150,00</b>								<b>30.240.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.150,00</b>									<b>30.240.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																				
VIOP Nakit Teminatı								8.163.521,41									8.163.521,41	100,00	2,60	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.163.521,41</b>										<b>8.163.521,41</b>	<b>100,00</b>	<b>2,60</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.163.521,41</b>										<b>8.163.521,41</b>	<b>100,00</b>	<b>2,60</b>
<b>DİĞER</b>																				
<b>Y.Fonu Yabancı</b>																				
HFV-HSBC PYŞ ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000060			257.567,00	1,227806	12/12/25					1,310888	15.406.986,34	100,00	4,91	4,74	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>257.567,00</b>									<b>15.406.986,34</b>	<b>100,00</b>	<b>4,91</b>	<b>4,74</b>
<b>Döviz</b>																				
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	50,365977	26/05/26					53,122400	45.647,55	0,00	0,00	0,01	
USD	USD	FED			USD			285.492,63	43,724344	26/05/26					45,631200	13.027.371,30	0,00	0,00	4,01	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>286.351,92</b>									<b>13.073.018,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,02</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>543.918,92</b>									<b>28.480.005,19</b>	<b>100,00</b>	<b>4,91</b>	<b>8,76</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>313.894.265,07</b>			<b>100,00</b>	

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	313.894.265,07	96,63 %
B-)HAZIR DEĞERLER	13.095.757,79	4,03 %
C-)ALACAKLAR	8.756,65	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-2.140.874,48	-0,66 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	324.857.905,03	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	8.182,01	0,0025 %
Fon Yönetim Ücreti	642.621,75	0,1978 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	840,00	0,0003 %
Kayda Alma Ücreti	5.235,24	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	46.619,23	0,0144 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	560,00	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.800,00	0,0021 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.051,68	0,0009 %
Diğer Harcamalar	82,22	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	6.300,00	0,0019 %
Fon Hizmet Bedeli	560,00	0,0002 %
	720.852,13	0,2219 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Sirketin Unvanı	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
BIMAS	Bedelsiz Sermaye Artırımı	18/05/26	35.000,00	11.820.382,84

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