

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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	:	405.571.799,45
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.400.067.892,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	18 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,168983
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,168837
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,09
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	4,73
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	31,07
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	58,44
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	5,91
d-)Özel Sektör Tahvili	:	22,60
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,30
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2,23
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	:	2,01
o-)Yatırım Fonu	:	6,79
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	1,72
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	:	0,33
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,81
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	1.031,13
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	16.954.397,55
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	27.338.473,65

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			80.000,00	187,498477	28/03/25			80100511		167,100000	13.368.000,00	5,84	3,28	3,30
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			190.000,00	64,802703	28/03/25			80100511		52,250000	9.927.500,00	4,34	2,43	2,45
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-60.000,00	64,802703	27/03/25			80100511		52,250000	-3.135.000,00	-1,37	-0,77	-0,77
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			53.200,00	171,067108	28/03/25			80100511		165,100000	8.783.320,00	3,84	2,15	2,17
AKGRT	TL	AKSİGORT A.A.Ş.			TRAAKGRT91O5			0,65	7,276923	05/03/25			80100511		6,700000	4,36	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			68.999,74	107,926272	28/03/25			80100511		87,850000	6.061.626,81	2,65	1,49	1,49
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			116.000,00	95,059485	28/03/25			80100511		93,000000	10.788.000,00	4,71	2,65	2,66
BALSU	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBALS00022			354.000,00	17,570000	11/03/25			80100511		15,210000	5.384.340,00	2,35	1,32	1,33
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			15.400,00	470,250000	28/03/25			80100511		458,250000	7.057.050,00	3,08	1,73	1,74

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Mart-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI 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	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			0,72	5,900277	10/01/24			80100511		63,650000	45,96	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			7.700,00	968,801031	28/03/25			80100517		1.059,000000	8.154.300,00	3,56	2,00	2,01
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			76.800,00	103,988151	28/03/25			80100517		118,000000	9.062.400,00	3,96	2,22	2,23
GLRMK	TL	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.			TREGLRM00010			60.000,00	134,609765	28/03/25			80100517		154,000000	9.240.000,00	4,04	2,26	2,28
GOZDE	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.			TREGZDF00014			0,72	5,504841	18/10/19					19,750000	14,28	0,00	0,00	0,00
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,49	5,367347	09/08/24			80100517		25,440000	12,47	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			0,55	0,927273	18/09/24			80100519		3,300000	1,82	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			536.000,45	15,104760	28/03/25			80100517		12,260000	6.571.365,52	2,87	1,61	1,62
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			0,01	1,428571	27/09/24			80100517		16,280000	0,23	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		29,320000	13,05	0,00	0,00	0,00
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			30.000,00	357,639977	25/03/25			80100511		317,000000	9.510.000,00	4,15	2,33	2,34
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			399.999,99	21,099690	28/03/25			80100511		30,440000	12.175.999,70	5,32	2,99	3,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			108.000,00	228,087113	28/03/25			80100511		257,750000	27.837.000,00	12,16	6,82	6,86
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			12.500,00	230,745697	27/03/25			80100511		257,750000	3.221.875,00	1,41	0,79	0,79
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,67	49,880060	29/02/24			80100515		38,580000	25,73	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			230.000,00	93,360933	28/03/25			80100511		95,800000	22.034.000,00	9,62	5,40	5,43
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			21.200,00	93,465504	28/03/25			80100511		95,800000	2.030.960,00	0,89	0,50	0,50
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			62.500,00	294,249819	28/03/25			80100511		311,000000	19.437.500,00	8,49	4,77	4,79
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			0,32	9,261538	18/10/19					11,000000	3,58	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			175.000,00	41,575260	28/03/25			80100511		49,100000	8.592.500,00	3,75	2,11	2,12
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			40.000,00	42,949165	28/03/25			80100511		49,100000	1.964.000,00	0,86	0,48	0,48
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			616.000,84	13,938027	28/03/25			80100511		18,080000	11.137.295,19	4,86	2,73	2,75
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			175.000,00	14,878820	27/03/25			80100511		18,080000	3.164.000,00	1,38	0,78	0,78
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			0,74	6,648649	27/09/24			80100511		12,980000	9,61	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			467.000,32	28,735326	28/03/25			80100511		24,040000	11.226.687,69	4,90	2,75	2,77
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-216.600,00	28,735326	28/03/25			80100511		24,040000	-5.207.064,00	-2,27	-1,28	-1,28
GRUP TOPLAMI								3.618.706,66								218.387.787,00	95,39	53,54	53,84
Hisse Yabancı																			
BABA	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			US01609W1027			770,00	129,078701	25/02/25					132,687200	3.858.479,02	1,69	0,95	0,95
JPM US	USD	JPMorgan Chase & Co			US46625H1005			400,00	260,063200	22/01/25					246,052500	3.716.928,12	1,62	0,91	0,92
ORCL.US	USD	ORACLE CORP			US68389X1054			550,00	181,940200	23/01/25					142,984300	2.969.938,33	1,30	0,73	0,73
GRUP TOPLAMI								1.720,00								10.545.345,47	4,61	2,59	2,60
GRUP TOPLAMI								3.620.426,66								228.933.132,47	100,00	56,13	56,44
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS2999533602	USD	TC ZİRAAT BANKASI	12/02/26	316	XS2999533602	6,00	1	200.000,00	100,000000	11/02/25	6,336550				100,484949	7.589.748,78	6,47	1,86	1,87
XS2750476603	USD	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS	07/02/28	1041	XS2750476603	4,37	2	200.000,00	105,525000	12/12/24	7,237928				102,041667	7.707.329,53	6,57	1,89	1,90
US900123DH01	USD	HAZİNE	14/03/29	1442	US900123DH01	3,44	2	300.000,00	109,867500	04/02/25	6,834603				109,453750	12.400.759,62	10,56	3,04	3,06
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA	23/07/29	1573	XS2861686041	4,04	2	200.000,00	105,352400	30/12/24	8,127079				102,955208	7.776.330,43	6,62	1,91	1,92

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Mart-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)
XS2970145012	USD	RI T.A.Ş T.İŞ BANKASI A.Ş.	15/01/30	1749	XS2970145012	4,57	2	275.000,00	100,050000	15/01/25	9,040450				102,902736	10.687.004,82	9,10	2,62	2,64
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	22/06/31	2272	XS2355183091	8,08	2	200.000,00	95,938300	28/09/23	7,884841				100,716889	7.607.267,48	6,48	1,87	1,88
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/10/34	3473	XS2850573374	1,42	2	200.000,00	105,249000	09/12/24	8,559353				106,489747	8.043.298,35	6,85	1,97	1,98
XS2913414384	USD	GARANTI BANKASI	03/01/35	3563	XS2913414384	2,47	2	375.000,00	100,035000	03/12/24	8,702463				101,035426	14.308.738,00	12,19	3,51	3,53
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3807	XS3013974533	2,14	2	200.000,00	100,050000	04/03/25	8,409063				98,945500	7.473.472,35	6,37	1,83	1,84
GRUP TOPLAMI								2.150.000,00								83.593.949,36	71,21	20,50	20,62
Eurobond Yabancı																			
US912797NB96	USD	UNITED STATES OF AMERICA	10/04/25	8	US912797NB96	4,27		200.000,00	99,071000	24/03/25	5,532303				99,882049	7.544.211,02	6,43	1,85	1,86
XS2953026239	USD	BARCLAYS BANK PLC	20/06/25	79	XS2953026239	1,74	1	200.000,00	100,000000	20/02/25	5,086789				100,593361	7.597.937,28	6,47	1,86	1,87
XS2812381676	USD	SISECAM UK PLC	02/05/32	2587	XS2812381676	3,10	2	400.000,00	101,284900	27/01/25	8,670564				103,941750	15.701.690,22	13,38	3,85	3,87
GRUP TOPLAMI								800.000,00								30.843.838,52	26,28	7,56	7,60
Özel Sektör																			
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29	1540	TRSYKBK62914	16,58	4	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	49,722895				110,930895	1.663.963,42	1,42	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI								1.500.000,00								1.663.963,42	1,42	0,41	0,41
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMK142517	TL	TMKŞ Koç Finans Birinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	29/04/25	27	TRPTMK142517	67,00		1.330.000,00	60,145000	03/05/24	67,204135				96,268862	1.280.375,86	1,09	0,31	0,32
GRUP TOPLAMI								1.330.000,00								1.280.375,86	1,09	0,31	0,32
GRUP TOPLAMI								5.780.000,00								117.382.127,16	100,00	28,78	28,95
TPP																			
TPP			02/04/25	0		46,05		6.732.201,99	46,050000	28/03/25			92085	6.732.201,99	46,050000	6.732.201,99	100,00	1,65	1,66
GRUP TOPLAMI								6.732.201,99								6.732.201,99	100,00	1,65	1,66
GRUP TOPLAMI								6.732.201,99								6.732.201,99	100,00	1,65	1,66
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
VGK	USD	VANGUARD GROUP			US9220428745			3.000,00	72,465000	06/03/25					71,045500	8.049.227,80	18,23	1,97	1,98
GRUP TOPLAMI								3.000,00								8.049.227,80	18,23	1,97	1,98
Y.Fonu Yabancı																			
HFV-HSBC PYS ÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSPO00060			786.969,00	1,207072	28/03/25					1,214757	36.103.011,06	81,77	8,85	8,90
GRUP TOPLAMI								786.969,00								36.103.011,06	81,77	8,85	8,90
GRUP TOPLAMI								789.969,00								44.152.238,86	100,00	10,82	10,88
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_XU0300425	TL				TRVXIST04NU1			75,00	10.784,000000	28/03/25			80170126		10.892,000000	8.169.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								75,00								8.169.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								75,00								8.169.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								10.666.901,56								10.666.901,56	100,00	2,62	
GRUP TOPLAMI								10.666.901,56								10.666.901,56	100,00	2,62	
GRUP TOPLAMI								10.666.901,56								10.666.901,56	100,00	2,62	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			859,29	37,213153	28/03/25					40,701900	34.974,74	0,00	0,00	0,01
JPY	JPY				JPY			1,00	0,250000	28/03/25					0,250149	0,25	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			22.560,92	37,875849	28/03/25					37,765600	852.026,68	0,00	0,00	0,21
GRUP TOPLAMI								23.421,21								887.001,67	0,00	0,00	0,22
GRUP TOPLAMI								23.421,21								887.001,67	0,00	0,00	0,22
FON PORTFÖY DEĞERİ																407.866.602,04		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	407.866.602,04	100,57 %
B-)HAZIR DEĞERLER	910.293,18	0,22 %
C-)ALACAKLAR	9.341.117,18	2,30 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-12.546.212,95	-3,09 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	405.571.799,45	100,00 %

HPD -HSBC PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mart-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	56.239,29	0,0139 %
Fon Yönetim Ücreti	862.169,22	0,2126 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	900,00	0,0002 %
Kayda Alma Ücreti	7.843,63	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	75.177,04	0,0185 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	600,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	2.850,00	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	7.701,18	0,0019 %
Diğer Harcamalar	217,54	0,0001 %
BİST KYD Ücreti	6.750,00	0,0017 %
Fon Hizmet Bedeli	7.800,00	0,0019 %
Kambiyo Vergi Tutari	40.659,42	0,0100 %
	1.068.907,32	0,2635 %

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
AKCNS	Temmettü	26/03/25	358.532,52	358.532,52
VGK	Temmettü	26/03/25	704,40	704,40
ANHYT	Temmettü	28/03/25	430.236,83	430.236,83
AKBNK	Temmettü	28/03/25	244.400,00	244.400,00

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