

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

HSBC Portföy Değişken Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Değişken Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Nisan 2019

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Değişken Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 4.261 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 31.906.636 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 426.115 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 26.12.1989 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. YILSONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yılsonu katılma payı fiyatı 74,877993 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 65,725779 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13,92

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13,10

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senetleri	44,96
Hazine Bonosu Repo	0,02
Devlet Tahvili Repo	9,45
Devlet Tahvili	11,93
Vadeli İşlemler	1,56
Özel Sektör Tahvili	26,18
Finansman Bonosu	5,90

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %5,37'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %1,54'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 256 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 44.180.143 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (38.552.960) TL'dir.

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY															
HISSE SENEDİ	-	-	AKBNK	-	-	100.000,44	7,028343	3.12.2018	-	-	-	-	686.003,00	4,54	2,11
	-	-	AKGRT	-	-	300.000,00	3,934733	27.04.2018	-	-	-	-	1.098.000,00	7,27	3,37
	-	-	ALGYO	-	-	0,23	21,030043	7.07.2009	-	-	-	-	10,47	-	-
	-	-	ANACM	-	-	150.000,00	3,096508	2.11.2018	-	-	-	-	402.000,00	2,66	1,23
	-	-	ANSGR	-	-	0,77	3,617571	23.07.2012	-	-	-	-	3,19	-	-
	-	-	ASELS	-	-	40.000,00	26,215	2.11.2018	-	-	-	-	963.200,00	6,38	2,96
	-	-	CCOLA	-	-	0,08	31,375	4.02.2016	-	-	-	-	2,47	-	-
	-	-	DOHOL	-	-	0,34	8,38806	2.09.2014	-	-	-	-	0,34	-	-
	-	-	ENKAI	-	-	0,74	6,59919	28.05.2018	-	-	-	-	3,39	-	-
	-	-	EREGL	-	-	240.000,92	10,401749	1.11.2018	-	-	-	-	1.732.806,61	11,48	5,32
	-	-	HALKB	-	-	40.000,00	6,78	11.10.2018	-	-	-	-	280.800,00	1,86	0,86
	-	-	HEKTS	-	-	100.000,00	7,935007	9.08.2018	-	-	-	-	927.000,00	6,14	2,85
	-	-	HURGZ	-	-	0,44	2,117117	19.10.2011	-	-	-	-	0,41	-	-
	-	-	ISCTR	-	-	0,45	9,555556	30.05.2018	-	-	-	-	2,04	-	-
	-	-	ISGYO	-	-	0,21	11,609756	8.05.2018	-	-	-	-	0,22	-	-
	-	-	KCHOL	-	-	0,75	17,904509	24.08.2017	-	-	-	-	10,71	-	-
	-	-	KOZAL	-	-	20.000,00	39,891106	20.08.2018	-	-	-	-	1.026.000,00	6,8	3,15
	-	-	KRDMD	-	-	0,05	91,73913	19.07.2018	-	-	-	-	0,10	-	-
	-	-	MGROS	-	-	1,00	14	14.09.2018	-	-	-	-	14,83	-	-
	-	-	ODAS	-	-	0,80	6,658323	22.05.2017	-	-	-	-	1,53	-	-
	-	-	PETKM	-	-	0,59	15,925297	13.08.2018	-	-	-	-	2,97	-	-
	-	-	SAHOL	-	-	0,99	10,405268	4.11.2015	-	-	-	-	7,42	-	-
	-	-	SISE	-	-	0,46	8,75	26.07.2017	-	-	-	-	2,63	-	-
	-	-	SNGYO	-	-	0,13	25,56391	8.04.2014	-	-	-	-	0,05	-	-
	-	-	SODA	-	-	200.000,00	6,939681	23.10.2018	-	-	-	-	1.420.000,00	9,4	4,36
	-	-	TCELL	-	-	200.000,61	12,057296	14.12.2018	-	-	-	-	2.434.007,41	16,12	7,47
	-	-	THYAO	-	-	80.000,76	16,361206	20.12.2018	-	-	-	-	1.288.812,16	8,54	3,96
	-	-	TKFEN	-	-	60.000,26	19,200614	5.10.2018	-	-	-	-	1.243.205,33	8,23	3,82
	-	-	TKFEN	-	-	10.000,00	20,78	28.12.2018	-	-	-	-	207.200,00	1,37	0,64
	-	-	TKFEN	-	-	5.000,00	19,99	31.12.2018	-	-	-	-	103.600,00	0,69	0,32
	-	-	TKFEN	-	-	5.000,00	20	31.12.2018	-	-	-	-	103.600,00	0,69	0,32
	-	-	TKFEN	-	-	2.500,00	20,02	31.12.2018	-	-	-	-	51.800,00	0,34	0,16
	-	-	TKFEN	-	-	7.500,00	20,04	31.12.2018	-	-	-	-	155.400,00	1,03	0,48

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY (Devamı)															
HİSSE SENEDİ (Devamı)															
	-	-	TRCAS	-	-	1,08	2,773655	1.07.2015	-	-	-	-	1,52	-	-
	-	-	TRGYO	-	-	0,57	2,035088	29.12.2017	-	-	-	-	0,86	-	-
	-	-	TRKCM	-	-	0,52	19,465649	2.08.2018	-	-	-	-	1,59	-	-
	-	-	TSKB	-	-	0,14	37,887324	6.06.2018	-	-	-	-	0,12	-	-
	-	-	TTKOM	-	-	250.000,00	3,52	3.12.2018	-	-	-	-	975.000,00	6,46	2,99
	-	-	YKBNK	-	-	0,59	3,52	12.06.2018	-	-	-	-	0,95	-	-
GRUP TOPLAM	-	-	-	-	-	1.810.013,91	-	-	-	-	-	-	15.098.502,32	100,00	46,37
B. BORÇLANMA SENETLERİ															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	-	-	TRSAEST91911	-	4	200.000,00	100	27.09.2019	-	-	-	-	200.000,00	1,88	0,61
	-	-	TRSAKFH12015	-	4	810.000,00	103,306193	6.01.2020	-	-	-	-	848.341,28	7,99	2,61
	-	-	TRSDEVA52010	68,07	4	800.000,00	100	4.05.2020	-	-	-	-	824.047,96	7,76	2,53
	-	-	TRSENJ22110	4,75	2	1.000.000,00	112,220198	23.02.2021	-	-	-	-	1.360.873,16	12,82	4,18
	-	-	TRSGLMD21917	-	4	1.300.000,00	101,653333	14.02.2019	-	-	-	-	1.344.385,91	12,67	4,13
	-	-	TRISISGY32111	-	4	680.000,00	100,00	23.03.2021	-	-	-	-	677.635,21	6,38	2,08
	-	-	TRSKCTF32014	30,72	4	950.000,00	100,00	23.03.2020	-	-	-	-	907.500,87	8,55	2,79
	-	-	TRSMGT172011	-	4	2.040.000,00	100	16.07.2020	-	-	-	-	2.158.049,94	20,33	6,63
	-	-	TRSNLOG21912	-	4	1.830.000,00	101,42	13.02.2019	-	-	-	-	1.889.021,12	17,8	5,8
	-	-	TRSORFNA1916	-	4	400.000,00	102,911098	6.12.2019	-	-	-	-	404.398,90	3,82	1,24
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	10.010.000,00	-	-	-	-	-	-	10.614.254,36	100,00	32,60

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B. BORÇLANMA SENETLERİ (Devamı)															
FİNANSMAN	-	19.03.2019	TRFISFN31925	-	-	1.030.000,00	92,293	19.11.2018					984.766,31	67,65	3,02
BONOSU	-	5.04.2019	TRFORFN41916	-	-	500.000,00	91,38	26.11.2018					470.865,86	32,35	1,45
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	1.530.000,00	-	-	-	-	-	-	1.455.632,17	100,00	4,47
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	11.540.000,00	-	-	-	-	-	-	12.069.886,53	100,00	37,07

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B. BORÇLANMA SENETLERİ (Devamı)															
B.2. KAMU SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	-	8.07.2020	TRT080720T19	10,12	2	200.000,00	100,81	26.11.2015	-	-	-	-	184.620,22	11,23	0,57
	-	12.01.2022	TRT120122T17	-	2	300.000,00	110,88	23.10.2013	-	-	-	-	256.170,71	15,58	0,79
	-	20.03.2024	TRT200324T13	-	2	200.000,00	112,436235	17.07.2014	-	-	-	-	163.129,02	9,92	0,5
	-	24.02.2027	TRT240227T17	-	2	1.000.000,00	106,572148	12.06.2017	-	-	-	-	812.046,18	49,38	2,49
	-	27.09.2023	TRT270923T11	-	2	300.000,00	97,25373	14.05.2014	-	-	-	-	228.660,56	13,8	0,7
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	2.000.000,00	-	-	-	-	-	-	1.644.626,69	100,00	5,05
TERS REPO															
		2.01.2019	TRT060121T16	25,48	2	-	1.000.000,00	31.12.2018	-	-	461.770,00	-	1.001.396,16	33,33	3,08
		2.01.2019	TRT060121T16	25,48	2	-	2.000.000,00	31.12.2018	-	-	923.530,00	-	2.002.792,33	66,67	6,14
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.385.300,00	-	3.004.188,49	100,00	9,22
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	2.000.000,00	-	-	-	-	-	-	4.648.815,18	100,00	14,27

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
C. KİRA SERTİFİKALARI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. TÜREV ARAÇLAR	-	28.02.2019	F_XU0300219	-	-	180	118,672222	31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	180	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. VARANTLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BORSA PARA PIYASASI	-	2.01.2019	-	24,25	-	-	225.000,00	31.12.2018	-	-	-	-	225.298,97	100,00	0,69
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225.298,97	100,00	0,69
VBTM-MK	-	-	TRY	-	-	-	-	31.12.2018	-	-	-	-	521.320,31	100,00	1,6
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521.320,31	100,00	1,6
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	746.619,28	100,00	2,29
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.563.823	-	100,00

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	32.563.823	100,00	102,06
Hazır değerler	23.439	100,00	0,08
Kasa	23.439	100,00	0,08
Bankalar	-	-	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	320.400	-	1,00
Takastan alacaklar	320.400	-	1,00
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	1.001.027	100,00	3,14
Takasa borçlar	608.295	60,77	1,91
Yönetim ücreti	-	-	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	200.000	19,98	0,63
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	192.732	19,25	0,60
Toplam değer/net varlık değeri	31.906.636		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	10.367.021		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	9.940.906		

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kurul Ücretleri	7.597
Saklama Ücretleri	46.000
Yönetim Ücretleri	969.520
Denetim Ücretleri	1.731
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	41.138
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15.869
	1.081.855

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)	Temettü Tutarı (TL)
AKBANK T.A.Ş.	-	52.000
AKSİGORTA A.Ş.	-	54.000
ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	990
BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.	-	96.978
ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	40.000
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	-	72.000
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	168.002
SODA SANAYİİ A.Ş.	-	25.000
TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.	47.788	60.177
TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	-	190.442
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	71.970
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	50.000
	47.788	881.559

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

İTFALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....