

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık
Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata
Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Denetim Raporu**

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

HPO - HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞ. FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEM E SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONT O 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.					0,00	5,000000	31/12/20			8010051-15100038780		6,930000	0,01	0,03	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.					1,15	2,382199	18/10/19			8010051-15030338380		8,670000	9,94	33,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.					-1,00	2,397260	30/12/20			8010051-15030338380		8,670000	-8,67	28,78	0,00	0,00
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.					0,97	4,372428	29/05/20					7,370000	7,16	23,77	0,00	0,00
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					0,82	1,411192	18/10/19					2,540000	2,09	6,94	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)					0,67	4,330827	31/12/20			8010051-15099958740		5,780000	3,84	12,75	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.					0,42	5,260664	31/12/20			8010051-15099845100		7,310000	3,08	10,23	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.					0,80	11,112500	31/12/20			8010051-15099789720		12,910000	10,33	34,29	0,00	0,00
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.					0,35	11,040462	31/12/20			8010051-15099755560		1,780000	0,62	2,06	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.					0,56	2,200358	31/12/20			8010051-15099712900		3,080000	1,72	5,71	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							4,73							30,12		100,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							4,73							30,12		100,00	0,00	0,00
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00		300.000,00	104,027300	31/12/20	16,437280		728866541520744748		98,265749	294.797,25	0,09	0,09	0,09
GRUP TOPLAMI							300.000,00							294.797,25		0,09	0,09	0,09
Eurobond Türk																		
XS2105899020	TL	GOLDMAN SACHS	22/02/21		2,92		14.000.000,00	99,578900	06/04/20	0,000000				111,050000	15.547.000,00	4,93	4,66	4,55
XS0847042024	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	24/10/22		5,69		147.000,00	101,376700	18/12/20	0,000000				102,209167	1.114.746,12	0,35	0,33	0,33
GRUP TOPLAMI							14.147.000,00							16.661.746,12		5,28	4,99	4,88
Eurobond Yabancı																		
XS1622626379	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	30/05/22		5,07		1.500.000,00	100,936000	21/12/20	0,000000				101,667250	11.314.649,92	3,59	3,39	3,31
GRUP TOPLAMI							1.500.000,00							11.314.649,92		3,59	3,39	3,31
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TRFORFN12115	TL	ORFIN FINANSMAN	04/01/21	9,25	2.000.000,00	95,661000	09/07/20	0,000000		100,000000	2.000.000,00	0,63	0,60	0,58
TRFAKBK12122	TL	AKBANK T.A.Ş.	05/01/21	9,40	20.000.000,00	94,777000	05/06/20	19,610381		99,950952	19.990.190,38	6,34	5,99	5,85
TRFAKBK12148	TL	AKBANK T.A.Ş.	20/01/21	9,40	2.000.000,00	94,569000	11/11/20	16,563641		99,330396	1.986.607,91	0,63	0,60	0,58
TRFGRFA12118	TL	GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş.	22/01/21	9,25	5.000.000,00	95,707000	29/07/20	8,713180		99,588855	4.979.442,77	1,58	1,49	1,46
TRFTEBK32115	TL	TEB A.Ş.	05/03/21	9,40	20.000.000,00	100,000000	30/12/20	19,825897		99,351723	19.870.344,68	6,30	5,95	5,81
TRFDZBK32114	TL	DENİZBANK A.Ş.	12/03/21	8,89	10.000.000,00	100,000000	17/06/20	9,581009		100,477700	10.047.769,99	3,19	3,01	2,94
TRFTEBK32123	TL	TEB A.Ş.	12/03/21	9,40	5.000.000,00	100,000000	12/06/20	9,764618		100,614485	5.030.724,24	1,60	1,51	1,47
TRFH5BC52115	TL	HSBC BANK A.S.	05/05/21	15,00	2.790.000,00	92,055000	07/10/20	19,423927		94,285236	2.630.558,07	0,83	0,79	0,77
TRFDZBK62111	TL	DENİZBANK A.Ş.	10/06/21	9,50	5.000.000,00	91,346000	11/06/20	20,016963		92,451681	4.622.584,05	1,47	1,39	1,35
GRUP TOPLAMI					71.790.000,00					71.158.222,09		22,57	21,33	20,81
Özel Sektör Tahvil														
TRISISGY12113	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	25/01/21	26,74	1.830.000,00	100,000000	18/10/19	16,981468		103,097242	1.886.679,53	0,60	0,57	0,55
TRSTPRS22114	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	05/02/21	22,82	5.000.000,00	100,000000	18/10/19	18,654137		102,674835	5.133.741,77	1,63	1,54	1,50
TRSOPAS22129	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	19/02/21	21,23	3.870.000,00	100,241300	18/10/19	18,796488		102,043025	3.949.065,07	1,25	1,18	1,15
TRSMGTI22115	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	24/02/21	22,72	3.350.000,00	100,359000	18/10/19	19,534416		102,345849	3.428.585,94	1,09	1,03	1,00
TRSHEKT32123	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	10/03/21	19,67	5.000.000,00	100,000000	18/10/19	18,993855		101,246463	5.062.323,17	1,61	1,52	1,48
TRSOTKO32110	TL	OTOKOÇ OTOMOTIV TIC VE SAN A.Ş.	15/03/21	40,19	6.500.000,00	100,000000	18/10/19	16,203585		101,320891	6.585.857,99	2,09	1,97	1,93
TRSCMSA32112	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/21	19,36	6.250.000,00	100,000000	24/04/20	17,155018		101,054935	6.315.933,46	2,00	1,89	1,85
TRISISGY32111	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23/03/21	17,51	4.550.000,00	100,000000	18/10/19	16,752644		100,614027	4.577.938,24	1,45	1,37	1,34
TRSTBTF32116	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	26/03/21	16,87	1.500.000,00	100,000000	10/04/20	13,504467		101,341785	1.520.126,78	0,48	0,45	0,44
TRFTEBK42122	TL	TEB A.Ş.	15/04/21	7,34	5.000.000,00	100,000000	10/07/20	10,027723		100,604279	5.030.213,94	1,60	1,51	1,47
TRSERGL52117	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	28/05/21	0,00	3.300.000,00	100,167900	13/12/19	17,809305	722058640400138158	101,741187	3.357.459,16	1,06	1,01	0,98
TR SAYGZ62110	TL	AYGAZ A.Ş.	18/06/21	18,14	2.800.000,00	100,000000	18/10/19	13,883281		102,379536	2.866.627,00	0,91	0,86	0,84
TRSBOLU72119	TL	BOLU ÇİMENTO SANAYİLİ A.Ş.	05/07/21	16,41	1.750.000,00	100,000000	14/04/20	14,633870		103,478992	1.810.882,35	0,57	0,54	0,53
TRSAKYB72146	TL	AKTİFBANK	09/07/21	0,00	4.000.000,00	100,000000	19/06/20	12,875671	729579299933446397	102,107373	4.084.294,93	1,30	1,22	1,19
TRSSRTN72114	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/07/21	18,52	5.000.000,00	100,000000	15/11/19	15,031910		104,754756	5.237.737,82	1,66	1,57	1,53
TRSKCTF72127	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14/07/21	17,08	6.450.000,00	100,000000	18/10/19	16,678915		102,834419	6.632.820,02	2,10	1,99	1,94
TR SARCL72112	TL	ARÇELİK A.Ş.	16/07/21	25,43	4.810.000,00	100,379400	18/10/19	15,692463		103,034622	4.955.965,32	1,57	1,48	1,45
TRSVSTL72110	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	16/07/21	4,00	6.000.000,00	100,000000	09/07/20	13,936710		103,662662	6.219.759,72	1,97	1,86	1,82
TRSOTKO72116	TL	OTOKOÇ OTOMOTIV TIC VE SAN A.Ş.	30/07/21	44,57	8.800.000,00	100,000000	24/04/20	14,375563		104,089492	9.159.875,31	2,91	2,74	2,68
TR SAYGZ82118	TL	AYGAZ A.Ş.	04/08/21	22,01	4.900.000,00	100,000000	18/10/19	17,631850		102,776407	5.036.043,94	1,60	1,51	1,47
TRSAKFHK2111	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	17/11/21	15,93	8.000.000,00	100,000000	20/11/19	20,104246		102,415718	8.193.257,48	2,60	2,45	2,40
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/21	32,60	2.500.000,00	100,000000	18/10/19	0,000000		100,000000	2.500.000,00	0,79	0,75	0,73
TRSMGTIA2118	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	20/12/21	12,99	5.500.000,00	100,000000	30/12/20	19,559543		100,690644	5.537.985,41	1,76	1,66	1,62
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	11/01/22	5,93	2.500.000,00	101,920100	18/10/19	0,000000		103,513140	2.587.828,50	0,82	0,77	0,76
TRSDZBK12218	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22	10,75	2.000.000,00	85,690000	03/07/20	10,453614		90,117461	1.802.349,23	0,57	0,54	0,53

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TRSDZBK12226	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22	10,65	2.000.000,00	85,912000	08/07/20	10,364603		90,193529	1.803.870,58	0,57	0,54	0,53	
TRSAKFH22212	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	04/02/22	12,96	10.000.000,00	100,000000	07/02/20	15,392978		101,205672	10.120.567,18	3,21	3,03	2,96	
TRSTISB22212	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	07/02/22	10,00	20.000.000,00	100,000000	10/02/20	16,883364		102,305540	20.461.108,06	6,49	6,15	5,98	
TRSEVA42219	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş	29/04/22	0,00	5.000.000,00	100,000000	04/05/20	17,464030		102,777240	5.138.862,02	1,63	1,54	1,50	
TRSYAZI52216	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	11/05/22	10,24	10.000.000,00	100,000000	13/05/20	16,479884		102,302859	10.230.285,93	3,24	3,07	2,99	
TRSMGTI62210	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	7,00	12.000.000,00	100,000000	10/06/20	20,096543		100,510983	12.061.317,98	3,83	3,61	3,53	
TRSMGTI62228	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	10,12	12.000.000,00	100,000000	10/06/20	15,326524		101,026750	12.123.209,97	3,84	3,63	3,55	
TRSENSA72211	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	26/07/22	5,43	3.000.000,00	100,000000	18/10/19	3,539747		164,265973	4.927.979,19	1,56	1,48	1,44	
TRSENSA32314	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	30/03/23	5,07	7.000.000,00	100,000000	18/10/19	3,551798		154,147808	10.790.346,54	3,42	3,23	3,16	
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	28/09/23	1,65	1.500.000,00	100,000000	18/10/19	0,000000		100,000000	1.500.000,00	0,48	0,45	0,44	
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	27/07/27	19,15	2.700.000,00	100,451000	30/12/20	18,275833		103,214392	2.786.788,58	0,88	0,84	0,81	
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	18,61	2.500.000,00	100,000000	18/10/19	15,933599		107,459423	2.686.485,58	0,85	0,81	0,79	
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	06/06/29	17,42	3.500.000,00	100,006700	18/10/19	18,279614		101,448085	3.550.682,97	1,13	1,06	1,04	
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	13/09/29	17,50	5.000.000,00	100,000000	18/10/19	17,190911		100,051012	5.002.550,58	1,59	1,50	1,46	
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	18,03	5.000.000,00	100,000000	18/10/19	16,564862		100,420823	5.021.041,13	1,59	1,50	1,47	
TRSYKKBK92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29	17,85	5.000.000,00	100,000000	18/10/19	0,000000		99,470794	4.973.539,68	1,58	1,49	1,45	
GRUP TOPLAMI					217.360.000,00					226.651.987,95		71,88	67,91	66,28	
GRUP TOPLAMI					289.150.000,00					297.810.210,04		94,45	89,24	87,09	
İleri Valörlü Satışlar Türk															
Eurobond Türk															
XS2105899020	TL	GOLDMAN SACHS	22/02/21	0,00	-14.000.000,00	110,900000	04/01/21	-		110,900000	-15.526.000,00	-4,92	-4,65	-4,54	
GRUP TOPLAMI					-14.000.000,00					-15.526.000,00		-4,92	-4,65	-4,54	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet															
TRPAV1252116	TL	AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.	28/05/21	0,00	2.000.000,00	92,559700	16/12/20	18,902210	736704410159513029	93,397667	1.867.953,34	0,59	0,56	0,55	
GRUP TOPLAMI					2.000.000,00					1.867.953,34		0,59	0,56	0,55	
GRUP TOPLAMI					293.097.000,00					312.423.356,67		99,08	93,62	91,38	
T.REPO															
TRT020823T11	TL	HAZİNE	04/01/21	18,00	14.027.616,44	18,000000	31/12/20	6.294.420,00	737298421317101271	14.027.616,44	17,960000	14.027.616,44	100,00	4,20	4,10
GRUP TOPLAMI					14.027.616,44					14.027.616,44		100,00	4,20	4,10	
GRUP TOPLAMI					14.027.616,44					14.027.616,44		100,00	4,20	4,10	
TPP															
TPP			04/01/21	17,90	480.941,59	17,900000	31/12/20		220901	480.941,59	17,970000	480.941,59	100,00	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI					480.941,59					480.941,59		100,00	0,14	0,14	

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI										480.941,59				480.941,59		100,00		0,14		0,14									
TÜREV																													
Futures																													
Kısa																													
F_USDTRY0221		TL								3.300,00		7,509300		31/12/20				80176126728742170		7,583700		25.026.210,00		0,00		0,00		0,00	
GRUP TOPLAMI										3.300,00										25.026.210,00				0,00		0,00		0,00	
GRUP TOPLAMI										3.300,00										25.026.210,00				0,00		0,00		0,00	
VIOP Nakit																													
Teminati																													
VIOP Nakit																													
Teminati																													
GRUP TOPLAMI										3.914.357,81										3.914.357,81				100,00		1,14			
GRUP TOPLAMI										3.914.357,81										3.914.357,81				100,00		1,14			
GRUP TOPLAMI										3.914.357,81										3.914.357,81				100,00		1,14			
DİĞER																													
Döviz																													
USD		USD		FED						12.654,44		7,763068		31/12/20						7,419400		93.888,35		0,00		0,00		0,03	
GRUP TOPLAMI										12.654,44										93.888,35				0,00		0,00		0,03	
GRUP TOPLAMI										12.654,44										93.888,35				0,00		0,00		0,03	
KİRA SERTİFİKALARI																													
Özel Sektör Kira																													
Sertifikaları																													
TRDABVK32122		TL		AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA		23/03/21		0,00		3.000.000,00		92,003300		26/06/20		19,292056		729856376863824007		96,300429		2.889.012,87		0,92		0,87		0,84	
GRUP TOPLAMI										3.000.000,00										2.889.012,87				0,92		0,87		0,84	
GRUP TOPLAMI										3.000.000,00										2.889.012,87				0,92		0,87		0,84	
FON PORTFÖY DEĞERİ																						333.735.315,50		99,97					

HSBC Portföy
Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2020			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
FON PORTFÖY DEĞERİ	333.735.316		97,6%
HAZIR DEĞERLER	150.503		0,04%
Kasa	-	0%	0%
Bankalar	56.615	37,62%	0,02%
Diğer Hazır Değerler	93.888	62,38%	0%
ALACAKLAR	15.644.026		4,57%
Takastan Alacaklar Toplamı	15.526.008	100%	4,54%
Diğer Alacaklar	118.018		0,03%
BORÇLAR	-7.579.135		-2,22%
Takasa Borçlar	-	0%	0%
Yönetim Ücreti	-554.814	7,32%	-0,16%
Ödenecek Vergi	-	0%	0%
İhtiyatlar	-	0%	0%
DİĞER_BORÇLAR	-7.007.223	92,68%	-2,05%
Kayda Alma Ücreti	-17.098	0,23%	0%
Krediler	-	0%	0%
Fon toplam değeri	341.950.702	100%	100%