

HSBC Portföy 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 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 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 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 Değişken Fon

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

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON 31 Aralık 2020 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNS I	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEM E SAYIS I	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALİŞ FİYATI	SATIN ALİŞ TARİHİ	İÇ İSKONT O ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRU P (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.					300.000,00	21,143333	03/12/ 20			8010051- 16406876510		23,180000	6.954.000,0 0	3,75	2,20	2,26
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.					1.400.000,5 7	6,341667	21/12/ 20			8010051- 15626237870		6,930000	9.702.003,9 6	5,23	3,07	3,15
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.					800.000,00	6,811656	31/12/ 20			8010051- 15100024490		9,300000	7.440.000,0 0	4,01	2,35	2,41
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					1,41	3,467799	18/10/ 19					26,160000	36,96	0,00	0,00	0,00
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ					0,77	3,617571	18/10/ 19					7,550000	5,84	0,00	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.					160.000,00	64,548902	21/12/ 20			8010051- 15626145000		75,500000	12.080.000,0 00	6,52	3,82	3,92
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.					0,08	31,375000	18/10/ 19					65,800000	5,26	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDING A.S.					0,34	8,388060	18/10/ 19					3,070000	1,03	0,00	0,00	0,00
ENJSA	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.					500.000,00	6,887070	18/11/ 20			8010051- 17158235510		12,510000	6.255.000,0 0	3,37	1,98	2,03
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.					0,83	7,099880	13/11/ 20			8010051- 17353490870		7,370000	6,12	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş					1.650.000,9 2	9,888956	31/12/ 20			8010051- 15032118030		14,930000	24.634.513,6 8	13,29	7,74	8,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş					50.000,00	15,231769	30/12/ 20			8010051- 15032118030		14,930000	746.500,00	0,40	0,24	0,24
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI					1.000.000,0 0	8,364074	21/12/ 20			8010051- 15030571540		10,370000	10.370.000,0 00	5,59	3,28	3,37
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI					200.000,00	10,308000	30/12/ 20			8010051- 15030571540		10,370000	2.074.000,0 0	1,12	0,65	0,67
HURGZ	TL	HÜRRİYET GAZETECİLİK VE MATBAACILIK A.Ş.					0,44	2,117117	18/10/ 19					2,100000	0,93	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.					1.400.000,4 5	6,335172	21/12/ 20			8010051- 15625990990		7,000000	9.800.003,1 5	5,29	3,10	3,18
ISDMR	TL						800.000,00	8,406781	21/12/ 20			8010051- 15630254830		10,110000	8.088.000,0 0	4,36	2,56	2,62
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					0,21	11,609756	18/10/ 19					2,540000	0,52	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					650.000,75	18,299260	31/12/ 20			8010051- 15100026950		21,120000	13.728.015,9 2	7,41	4,34	4,46
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)					4.000.000,0 5	4,321663	21/12/ 20			8010051- 15051167570		5,780000	23.120.000,2 7	12,47	7,31	7,50
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)					500.000,00	5,712000	30/12/ 20			8010051- 15051167570		5,780000	2.890.000,0 0	1,56	0,91	0,94
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.					1,00	23,718593	08/05/ 20			801005118547104 540		42,800000	42,59	0,00	0,00	0,00
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.					1,74	3,602305	18/10/ 19					3,900000	6,77	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.					0,91	3,373760	24/11/ 20			8010051- 18578999470		4,980000	4,52	0,00	0,00	0,00

HSBC Portföy Değişken Fon

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

SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			0,99	9,787234	02/03/20		801005116569993760	11,460000	11,31	0,00	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			0,19	4,948454	31/12/20		8010051-15099844580	7,310000	1,42	0,00	0,00	0,00
SNGYO	TL	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			0,13	25,563910	18/10/19			4,180000	0,56	0,00	0,00	0,00
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			0,61	14,942529	02/12/20		8010051-16475790870	16,100000	9,80	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			0,76	14,331126	02/03/20		801005116560789340	12,910000	9,75	0,00	0,00	0,00
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			0,26	15,603113	02/12/20		8010051-16471810450	16,590000	4,26	0,00	0,00	0,00
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			220.000,00	24,565695	31/12/20		8010051-15099764250	33,920000	7.462.400,00	4,03	2,36	2,42
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			1,08	2,773655	18/10/19			4,850000	5,23	0,00	0,00	0,00
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			0,57	2,035088	18/10/19			3,900000	2,22	0,00	0,00	0,00
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			0,14	37,887324	18/10/19			1,780000	0,25	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			1.100.000,00	8,179589	31/12/20		8010051-15081744390	8,540000	9.394.000,00	5,07	2,97	3,05
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			100.000,00	8,640000	30/12/20		8010051-15081744390	8,540000	854.000,00	0,46	0,27	0,28
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			62.500,00	104,247108	31/12/20		8010051-14964751550	182,700000	11.418.750,00	6,16	3,61	3,71
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			2.500,00	182,700000	31/12/20		8010051-14964751550	182,700000	456.750,00	0,25	0,14	0,15
YATAS	TL	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			600.000,00	8,203802	09/12/20		8010051-16200097860	14,450000	8.670.000,00	4,68	2,74	2,81
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			3.000.000,59	2,696743	21/12/20		8010051-15625962490	3,080000	9.240.001,83	4,98	2,92	3,00
GRUP TOPLAMI					18.495.015,78					185.378.094,15		100,00	58,56	60,17
GRUP TOPLAMI					18.495.015,78					185.378.094,15		100,00	58,56	60,17
BORÇLANMA SENETLERİ														
Devlet Tahvili														
TRT110827T16	TL	HAZİNE	11/08/27	0,00	5.000.000,00	89,971600	10/11/20	12,897311	734131003196130997	95,241533	4.762.076,65	6,43	1,50	1,55
GRUP TOPLAMI					5.000.000,00					4.762.076,65		6,43	1,50	1,55
Özel Sektör														
Finansman Bonosu														
TRFAKBK12122	TL	AKBANK T.A.Ş.	05/01/21	9,40	5.000.000,00	94,777000	05/06/20	19,610381		99,950952	4.997.547,60	6,75	1,58	1,62
TRFVKFB12169	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	20/01/21	2,44	5.000.000,00	100,000000	20/10/20	20,731239		100,661743	5.033.087,13	6,80	1,59	1,63
TRFYKBK12130	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	29/01/21	9,25	2.000.000,00	95,268000	17/07/20	19,447671		98,790198	1.975.803,97	2,67	0,62	0,64
TRFYKBK22139	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	05/02/21	8,80	4.000.000,00	95,268000	24/07/20	12,388519		98,981298	3.959.251,92	5,35	1,25	1,28
TRFFINF22137	TL	FINANS FAKTÖRİNG A.Ş.	24/02/21	17,30	4.000.000,00	96,435000	08/12/20	18,513912		97,654555	3.906.182,19	5,28	1,23	1,27

HSBC Portföy Değişken Fon

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

TRFFFKR32117	TL	FINANSBANK A.Ş.	03/03/21	17,30	4.000.000,00	96,171000	09/12/20	18,488795		97,340232	3.893.609,28	5,26	1,23	1,26	
TRFTEBK32115	TL	TEB A.Ş.	05/03/21	9,40	10.000.000,00	100,000000	05/06/20	19,825897		99,351723	9.935.172,34	13,41	3,14	3,22	
TRFFNBK42122	TL	FINANSBANK A.Ş.	09/04/21	0,75	5.000.000,00	100,000000	04/12/20	21,159363		101,555868	5.077.793,40	6,86	1,61	1,65	
TRFHSBC52115	TL	HSBC BANK A.S.	05/05/21	15,00	5.590.000,00	92,055000	07/10/20	19,423927		94,285236	5.270.544,67	7,12	1,67	1,71	
GRUP TOPLAMI					44.590.000,00					44.048.992,50		59,50	13,92	14,28	
Özel Sektör Tahvil															
TRSENRJ22110	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	23/02/21	0,00	1.000.000,00	112,220200	18/10/19	4,098145		169,866207	1.698.662,07	2,29	0,54	0,55	
TRSIGY32111	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23/03/21	17,51	680.000,00	100,000000	18/10/19	16,752644		100,614027	684.175,39	0,92	0,22	0,22	
TRSGLMD42111	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	06/04/21	15,46	3.000.000,00	100,000000	10/01/20	18,728895		102,953831	3.088.614,94	4,17	0,98	1,00	
TRSAFKHK2111	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	17/11/21	15,93	1.500.000,00	100,000000	20/11/19	20,104246		102,415718	1.536.235,78	2,07	0,49	0,50	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/21	32,60	200.000,00	100,000000	18/10/19	0,000000		100,000000	200.000,00	0,27	0,06	0,06	
TRSMGTIA2118	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	20/12/21	12,99	2.500.000,00	100,000000	23/12/19	19,559543		100,690644	2.517.266,10	3,40	0,79	0,82	
TRSYAZI52216	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	11/05/22	10,24	4.000.000,00	100,000000	13/05/20	16,479884		102,302859	4.092.114,37	5,53	1,29	1,33	
TRSMGTI62210	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	7,00	2.400.000,00	100,000000	10/06/20	20,096543		100,510983	2.412.263,60	3,26	0,76	0,78	
TRSMGTI62228	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	10,12	2.400.000,00	100,000000	10/06/20	15,326524		101,026750	2.424.641,99	3,27	0,77	0,79	
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	28/11/22	8,64	4.500.000,00	100,000000	30/11/20	18,803976		101,609408	4.572.423,37	6,18	1,45	1,48	
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	13/09/29	17,50	1.000.000,00	100,000000	18/10/19	17,190911		100,051012	1.000.510,12	1,35	0,32	0,32	
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	18,03	1.000.000,00	100,000000	18/10/19	16,564862		100,420823	1.004.208,23	1,36	0,32	0,33	
GRUP TOPLAMI					24.180.000,00					25.231.115,96		34,07	7,99	8,18	
GRUP TOPLAMI					68.770.000,00					69.280.108,46		93,57	21,91	22,46	
GRUP TOPLAMI					73.770.000,00					74.042.185,11		100,00	23,41	24,01	
T.REPO															
TRT070727T13	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	2.003.936,44	17,960000	31/12/20	1.219.390,00	737298421317097960	2.003.936,44	17,960000	2.003.936,44	3,85	0,63	0,65
TRT090621T18	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	2.003.936,44	17,960000	31/12/20	2.202.760,00	737298421317097514	2.003.936,44	17,960000	2.003.936,44	3,85	0,63	0,65
TRT090621T18	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	10.019.682,19	17,960000	31/12/20	11.013.790,00	737298421317097582	10.019.682,19	17,960000	10.019.682,19	19,23	3,17	3,25
TRT090621T18	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	8.015.745,75	17,960000	31/12/20	8.811.030,00	737298421317097515	8.015.745,75	17,960000	8.015.745,75	15,38	2,53	2,60
TRT140126T11	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	10.019.682,19	17,960000	31/12/20	5.374.710,00	737298421317097390	10.019.682,19	17,960000	10.019.682,19	19,23	3,17	3,25
TRT140126T11	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	10.019.682,19	17,960000	31/12/20	5.374.710,00	737298421317097761	10.019.682,19	17,960000	10.019.682,19	19,23	3,17	3,25
TRT140126T11	TL	HAZİNE	04/01/21	17,96	10.019.682,19	17,960000	31/12/20	5.374.710,00	737298421317097311	10.019.682,19	17,960000	10.019.682,19	19,23	3,17	3,25

HSBC Portföy Değişken Fon

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

GRUP TOPLAMI					52.102.347,39					52.102.347,39	100,00	16,47	16,90
GRUP TOPLAMI					52.102.347,39					52.102.347,39	100,00	16,47	16,90
TPP													
TPP		04/01/21	17,80	661.287,45	17,800000	31/12/20	220892	661.287,45	17,970000	661.287,45	100,00	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI				661.287,45					661.287,45		100,00	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI				661.287,45					661.287,45		100,00	0,21	0,21
TÜREV													
Futures													
Kısa													
F_XU0300221	TL			1.000,00	1.663,750000	30/12/20	801701261973845870	1.658,500000	16.585.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI				1.000,00				16.585.000,00		0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI				1.000,00				16.585.000,00		0,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminati													
VIOP Nakit Teminati									4.262.212,08	100,00	1,38		
GRUP TOPLAMI				4.262.212,08				4.262.212,08		100,00	1,38		
GRUP TOPLAMI				4.262.212,08				4.262.212,08		100,00	1,38		
FON PORTFÖY DEĞERİ								316.446.126,18			100,03		

HSBC Portföy
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	316.446.126		102,70%
HAZIR DEĞERLER	17.702		0,01%
Kasa	-	0%	0%
Bankalar	17.702	100%	0,01%
Diğer Hazır Değerler	-	0%	0%
ALACAKLAR	357.812		0,12%
Takastan Alacaklar Toplamı	-	0%	0%
Diğer Alacaklar	357.812		0,12%
BORÇLAR	-8.699.809		-2,82%
Takasa Borçlar	-6.999.938	80,46%	-2,27%
İhbarlı FonPay Takas	-799.286		
Yönetim Ücreti	-649.485	7,47%	-0,21%
Ödenecek Vergi	-	0%	0%
İhtiyatlar	-	0%	0%
DİĞER_BORÇLAR	-235.694	2,89%	-0,08%
Kayda Alma Ücreti	-15.406	0,18%	-0,01%
Krediler	-	0%	0%
Fon toplam değeri	308.121.831	100%	100%