

HSBC Portföy Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2021 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**

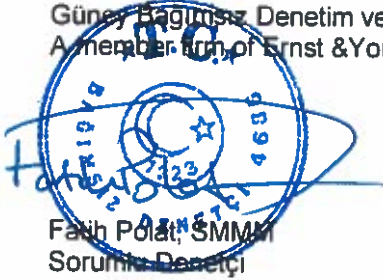
HSBC Portföy Değişken Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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 2021 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



Fahri Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

HSBC Portföy
Değişken Fon

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																					
MENKUL KIYMET		DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM		VADE TARİHİ	VADEYE KALAN	NOMİNAL FAİZ	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD)	TOPLAM (FTD)	
HİSSE SENETLERİ																					
Hisse Türk																					
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.							500.000,57	6,533494	30/12/21			8010051717772505002		7,200000	3.600.004,11	0,65	0,47	0,47	
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.							1.600.000,00	7,359146	24/12/21			8010051735262781002		10,600000	16.960.000,00	3,07	2,20	2,20	
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.							-200.000,00	7,359146	31/12/21			8010051735262781002		10,600000	-2.120.000,00	-0,38	-0,28	-0,27	
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.							1,41	3,467799	18/10/19					32,920000	46,52	0,00	0,00	0,00	
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ							0,77	3,617571	18/10/19					6,570000	5,09	0,00	0,00	0,00	
BİÖEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.							1.300.000,65	5,852628	15/12/21			8010051728539969002		5,500000	7.150.003,58	1,29	0,93	0,93	
BİÖEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.							200.000,00	5,536000	30/12/21			8010051728539969002		5,500000	1.100.000,00	0,20	0,14	0,14	
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.							150.000,08	77,166361	24/12/21			8010051699208383002		88,550000	13.282.507,08	2,40	1,72	1,72	
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.							350.000,00	33,128548	28/12/21			8010051710736960002		43,800000	15.330.000,00	2,77	1,99	1,99	
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.							0,34	8,388060	18/10/19					2,750000	0,92	0,00	0,00	0,00	
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.							0,83	7,099880	13/11/20			8010051-17353490870		15,060000	12,51	0,00	0,00	0,00	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.							1.300.000,92	20,601489	28/12/21			8010051708153977002		28,160000	36.608.025,79	6,62	4,75	4,74	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.							150.000,00	229,223286	30/12/21			8010051721844262002		238,100000	35.715.000,00	6,46	4,63	4,63	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI							6.300.000,00	10,363822	31/12/21			8010051723367712002		11,270000	71.001.000,00	12,85	9,20	9,20	
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.							3.500.000,00	5,556731	30/12/21			8010051728265804002		5,840000	20.440.000,00	3,70	2,65	2,65	
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.							200.000,00	5,484851	30/12/21			8010051728265804002		5,840000	1.168.000,00	0,21	0,15	0,15	
HURGZ	TL	HÜRRİYET GAZETECİLİK VE MATBAACILIK A.Ş.							0,44	2,117117	18/10/19					1,780000	0,79	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.							1.000.000,45	6,999627	30/12/21			8010051716985233002		7,190000	7.190.003,24	1,30	0,93	0,93	
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.							1.100.000,00	11,582936	28/12/21			8010051708252768002		23,240000	25.564.000,00	4,63	3,31	3,31	
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.							6.000.000,21	2,811078	28/12/21			8010051734638807002		3,030000	18.180.000,62	3,29	2,36	2,36	
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.							-1.000.000,00	2,811078	31/12/21			8010051734638807002		3,030000	-3.030.000,00	-0,55	-0,39	-0,39	
ISSEN	TL	İŞBİR SENTETİK DOKUMA SANAYİ A.Ş.							950.000,00	11,941656	20/12/21			8010051664509514002		13,940000	13.243.000,00	2,40	1,72	1,72	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.							0,75	21,074271	19/04/21			8010051-		28,380000	21,40	0,00	0,00	0,00	
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)							6.000.000,05	7,724710	31/12/21			8010051723219952002		9,220000	55.320.000,42	10,01	7,17	7,17	
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.							1,00	44,341709	16/02/21			8010051-12665367340		37,940000	37,75	0,00	0,00	0,00	
ODAS	TL	ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.							1,74	2,115274	02/08/21					1,340000	2,32	0,00	0,00	0,00	
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.							0,91	5,854465	11/05/21			8010051-		7,800000	7,07	0,00	0,00	0,00	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.							0,99	9,872734	02/03/20			801005116569993760		13,230000	13,06	0,00	0,00	0,00	
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.							3.500.000,19	10,855411	27/12/21			8010051702731669002		13,380000	46.830.002,60	8,47	6,07	6,07	
SNGYO	TL	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.							0,13	25,563910	18/10/19					4,270000	0,57	0,00	0,00	0,00	
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.							1.100.000,00	14,118842	01/12/21			8010051583863989002		12,710000	13.981.000,00	2,53	1,81	1,81	
TAVHL	TL	TAV HAVAYOLU HİZMETLERİ HOLDİNG A.Ş.							700.000,00	30,748066	10/12/21			8010051627690853002		32,700000	22.890.000,00	4,14	2,97	2,97	
TCCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.							0,61	15,779967	22/04/21			8010051-		18,460000	11,24	0,00	0,00	0,00	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.							1.500.000,76	19,599909	17/12/21			8010051663714611002		20,020000	30.030.015,12	5,43	3,89	3,89	
TKFEN	TL	TEKFEH HOLDİNG A.Ş.							0,26	18,210117	26/02/21			8010051-12052674980		20,240000	5,20	0,00	0,00	0,00	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.							1.000.000,00	50,917802	27/12/21			8010051705399526002		75,700000	75.700.000,00	13,72	9,80	9,81	
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.							1,08	2,773655	18/10/19					3,930000	4,24	0,00	0,00	0,00	
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.							0,57	2,035088	18/10/19					3,920000	2,23	0,00	0,00	0,00	
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.							0,14	37,887324	18/10/19					1,440000	0,20	0,00	0,00	0,00	
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.							2.500.000,04	6,192053	27/12/21			8010051702723149002		7,880000	19.700.000,32	3,57	2,55	2,55	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.							2.000.000,59	3,540000	30/12/21			8010051718017339002		3,380000	6.760.002,01	1,22	0,88	0,88	
GRUP TOPLAMI									41.700.016,47												
GRUP TOPLAMI									41.700.016,47												
BORÇLANIMA SENETLERİ																					
Özel Sektör																					
Finansman Bonosu																					
TRFDZBK32288	TL	DENİZBANK A.Ş.	09/03/22	65	7,50	3			15.000.000,00	100,000000	03/12/21		18,810692			101,521688	15.228.253,20	10,37	1,97	1,97	
TRFKFTF42211	TL	KOC FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİN.	12/04/22	99	20,80				5.030.000,00	82,821000	13/04/21		20,684195			95,028468	4.779.931,93	3,26	0,62	0,62	
TRFDZBK42246	TL	DENİZBANK A.Ş.	15/04/22	102	1,50	6			15.000.000,00	100,000000	08/12/21		16,975460			101,138627	15.170.794,04	10,33	1,97	1,97	
TRFFNBK62229	TL	FİNANSBANK A.Ş.	10/06/22	158	1,25	5			30.000.000,00	100,000000	10/12/21		16,867356			101,046121	30.313.836,32	20,63	3,93	3,93	
GRUP TOPLAMI									65.030.000,00												
Özel Sektör Tahvil																					
TRSPGGS22218	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	11/02/22	39	1,50	2			7.500.000,00	100,000000	11/02/21		19,395027			102,703661	7.702.774,56	5,25	1,00	1,00	
TRSVSTL32213	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	09/03/22	65	2,25	3			13.500.000,00	100,000000	19/02/21		18,816528			102,198607	13.796.811,96	9,40	1,79	1,79	
TRSCMSA32211	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/03/22	81	1,00	4			1.220.000,00	100,000000	18/03/21		18,191595			100,624109	1.227.614,13	0,84	0,16	0,16	
TRSYAZIS2216	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	11/05/22	128	10,24	4			4.000.000,00	100,000000	13/05/20		19,610333			102,558583	4.102.343,33	2,79	0,53	0,53	
TRSMGTI62210	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	156	7,00	4			2.400.000,00	100,000000	10/06/20		18,464665			101,005061	2.424.121,46	1,65	0,31	0,31	
TRSMGTI62228	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	08/06/22	156	10,12	4			2.400.000,00	100,000000	10/06/20		22,656937			101,491147	2.435.787,53	1,66	0,32	0,32	
TRSTPRSK2217	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	28/11/22	329	8,64	4			4.500.000,00	100,000000	30/11/20		17,553444			101,814769	4.581.664,58	3,12	0,59	0,59	
TRSPDLG12315	TL	PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/01/23	387	1,00	4			4.000.000,00	100,000000	27/01/21		22,155728			104,078174	4.163.126,94	2,84	0,54	0,54	
TRSENASE2312	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	13/10/23	648	10,00	4			6.730.000,00	100,000000	15/10/21		19,560595			102,650629	6.908.387,34	4,71	0,90	0,89	
TRSPLENK2314	TL	PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10/11/23	676	41,79	8			8.000.000,00	100,000000	12/11/21		21,953726			103,118069	8.249.445,54	5,62	1,07	1,07	
TRSOPASA2312	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13/12/23	709	10,00	4			10.000.000,00	100,000000	15/12/21		18,267072			100,884535	10.088.453,53				

HSBC Portföy Değişken Fon

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

REPO																	
TRT110226T13	TL	HAZİNE	03/01/22	0	14,50	2	11.013.109,59	14,500000	31/12/21	#####	751748203129307242	11.013.109,59	14,160000	11.013.109,59	25,00	1,43	1,43
TRT140126T11	TL	HAZİNE	03/01/22	0	14,50	2	4.004.767,12	14,500000	31/12/21	1.626.385,00	751748203129307623	4.004.767,12	14,160000	4.004.767,12	9,09	0,52	0,52
TRT140126T11	TL	HAZİNE	03/01/22	0	14,50	2	11.013.109,59	14,500000	31/12/21	4.472.550,00	751748203129307825	11.013.109,59	14,160000	11.013.109,59	25,00	1,43	1,43
TRT140126T11	TL	HAZİNE	03/01/22	0	14,50	2	11.013.109,59	14,500000	31/12/21	4.472.550,00	751748203129307409	11.013.109,59	14,160000	11.013.109,59	25,00	1,43	1,43
TRT140126T11	TL	HAZİNE	03/01/22	0	14,50	2	7.008.342,47	14,500000	31/12/21	2.846.170,00	751748203129307622	7.008.342,47	14,160000	7.008.342,47	15,91	0,91	0,91
GRUP TOPLAMI							44.052.438,36							44.052.438,36	100,00	5,72	5,72
GRUP TOPLAMI							44.052.438,36							44.052.438,36	100,00	5,72	5,72
TPP																	
TPP			03/01/22	0	16,55		871.183,44	16,550000	31/12/21		252342	871.183,44	15,230000	871.183,44	97,75	0,11	0,11
TPP			03/01/22	0	16,50		20.027,12	16,500000	31/12/21		252343	20.027,12	15,230000	20.027,12	2,25	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							891.210,56							891.210,56	100,00	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI							891.210,56							891.210,56	100,00	0,11	0,11
TÜREV																	
Futures																	
Kısa																	
F_XU0300222	TL						4.000,00	2.107,750000	28/12/21		8017012627953329300		2.097,000000	83.880.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							4.000,00							83.880.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							4.000,00							83.880.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																	
VIOP Nakit Teminatı														27.089.793,10	100,00	3,51	
GRUP TOPLAMI							27.089.793,10							27.089.793,10	100,00	3,51	
GRUP TOPLAMI							27.089.793,10							27.089.793,10	100,00	3,51	
KİRA SERTİFİKALARI																	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																	
TRDYVKS32225	TL	Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	14/03/22	70	9,94	2	8.000.000,00	100,000000	12/03/21	21,603022			102,441659	8.195.332,72	5,58	1,06	1,06
TRDYVKS52215	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş	25/05/22	142	21,43	4	5.000.000,00	100,000000	24/05/21	20,399117			103,168681	5.158.434,06	3,51	0,67	0,67
GRUP TOPLAMI							13.000.000,00							13.353.766,78	9,09	1,73	1,73
GRUP TOPLAMI							13.000.000,00							13.353.766,78	9,09	1,73	1,73
FON PORTFÖY DEĞERİ														771.445.627,46		100,00	

HSBC Portföy
Değişken Fon

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2021			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
FON PORTFÖY DEĞERİ	771.445.627		99,94
HAZIR DEĞERLER	14.587		0%
Kasa	0,00	0%	0%
Bankalar	14.587	100%	0%
Diğer Hazır Değerler	0,00	0%	0%
ALACAKLAR	5.180.017		0,67%
Takastan Alacaklar Toplamı	5.180.017	100%	0,67%
Diğer Alacaklar	0,00		0%
BORÇLAR	(4.716.385)		-0,61%
Takasa Borçlar	(2.204.170)	46,73%	-0,29%
İhbarlı FonPay Takas	(378.956)		
Yönetim Ücreti	(1.790.037)	37,95%	-0,23%
Ödenecek Vergi	(948)	0,02%	0%
İhtiyatlar	0,00	0%	0%
DİĞER_BORÇLAR	(303.678)	7,28%	-0,04%
Kayda Alma Ücreti	(38.596)	0,82%	-0,01%
Krediler	0,00	0%	0%
Fon toplam değeri	771.923.846	100%	99,94%