

HSBC Portföy Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019 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

22 Nisan 2020
İstanbul, Türkiye

HSBC Portföy Değişken Fon

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON															
02/01/2020 08:55															
HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR															
MENKUL KIYMET	DÖ VİZ CİN Sİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	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.			900.000,57	7,54	06/12/19		801005114461073160		8,11	7.299.004,63	12,00	5,21	5,39
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			0,23	21,03	18/10/19				91,80	21,39	-	-	-
ANACM	TL	ANADOLU CAM SANAYİİ A.Ş.			700.000,00	3,73	27/12/19		801005114913960480		4,36	3.052.000,00	5,02	2,18	2,26
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			0,77	3,62	18/10/19				4,40	3,41	-	-	-
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			0,08	31,38	18/10/19				38,70	3,10	-	-	-
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			0,34	8,39	18/10/19				1,84	0,62	-	-	-
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			0,74	6,60	18/10/19				6,42	4,76	-	-	-
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			0,92	9,55	18/10/19				9,04	8,28	-	-	-
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			850.000,00	9,92	25/12/19	801005115045753440		11,14	9.469.000,00	15,56	6,76	7,00	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			100.000,00	11,13	31/12/19	801005115045753440		11,14	1.114.000,00	1,83	0,80	0,82	
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			400.000,00	5,59	25/12/19	801005114873053340		8,02	3.208.000,00	5,28	2,29	2,37	
HURGZ	TL	HÜRRİYET GAZETECİLİK VE MATBAACILIK A.Ş.			0,44	2,12	18/10/19				1,14	0,51	-	-	-
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			500.000,45	6,22	23/12/19	801005114791534480		6,41	3.205.002,88	5,27	2,29	2,37	
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			0,21	11,61	18/10/19				1,76	0,36	-	-	-
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			0,75	17,90	18/10/19				20,32	15,32	-	-	-
KRDMMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			0,05	309,13	18/10/19				2,66	0,12	-	-	-
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			1,00	14,00	18/10/19				24,22	24,10	-	-	-
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			1,74	3,60	18/10/19				2,10	3,64	-	-	-
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			0,76	4,99	18/10/19				3,81	2,88	-	-	-
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			60.000,00	83,11	30/12/19	801005114960166280		86,40	5.184.000,00	8,52	3,70	3,83	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			300.000,99	8,97	30/12/19	801005114960182680		9,54	2.862.009,42	4,71	2,04	2,11	
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			800.000,46	4,93	27/12/19	801005114924957880		5,27	4.216.002,45	6,93	3,01	3,12	
SNGYO	TL	SİNGAPUR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			0,13	25,56	18/10/19				1,16	0,15	-	-	-
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			400.000,61	13,11	30/12/19	801005114960220640		13,80	5.520.008,40	9,08	3,84	4,08	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			470.000,76	13,10	25/12/19	801005115045770600		14,46	6.796.210,92	11,18	4,85	5,02	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			130.000,00	14,35	31/12/19	801005115045770600		14,46	1.879.800,00	3,09	1,34	1,39	
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			0,26	22,65	18/10/19				19,32	4,97	-	-	-
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			1,08	2,77	18/10/19				2,67	2,88	-	-	-
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			0,57	2,04	18/10/19				2,75	1,57	-	-	-
TRKCM	TL	TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.			0,52	19,47	18/10/19				3,50	1,83	-	-	-
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			0,14	37,89	18/10/19				1,21	0,17	-	-	-
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			500.000,00	6,65	30/12/19	801005114960271260		7,37	3.685.000,00	6,06	2,63	2,72	
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			60.000,00	44,65	30/12/19	801005114960274360		55,40	3.324.000,00	5,47	2,37	2,46	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			0,59	14,60	18/10/19				2,48	1,47	-	-	-
GRUP TOPLAMI					6.170.015						60.814.140,23		100	43,41	44,94
GRUP TOPLAMI					6.170.015						60.814.140,23		100	43,41	44,94
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
TRT201021T25	TL	HAZİNE	20/10/21	-	4.000.000,00	104,86	05/12/19		721741981051322586		106,44	4.257.755,59	16,92	3,04	3,15
TRT180123T10	TL	HAZİNE	18/01/23	-	3.000.000,00	105,46	06/12/19		721781563469258291		107,67	3.230.101,27	12,84	2,30	2,39
TRT110226T13	TL	HAZİNE	11/02/26	-	3.000.000,00	90,63	27/11/19		721425321701867328		97,98	2.939.389,39	11,68	2,10	2,17
TRT240227T17	TL	HAZİNE	24/02/27	9,9748	1.000.000,00	106,57	18/10/19				98,98	989.762,38	3,93	0,71	0,73
TRT110827T16	TL	HAZİNE	11/08/27	-	1.000.000,00	94,90	26/11/19		721425321701807831		96,77	967.696,28	3,85	0,69	0,72
GRUP TOPLAMI					12.000.000						12.384.704,91		49,22	8,84	9,16
Özel Sektör															
Özel Sektör Tahvil															
TRSAKFH12015	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	06/01/20	4,8208	410.000,00	103,31	18/10/19				104,19	427.179,39	1,70	0,31	0,32
TRSKCTF32014	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	23/03/20	17,9126	950.000,00	100,00	18/10/19				103,97	987.688,84	3,93	0,71	0,73
TRSDVA52010	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	04/05/20	25,8612	800.000,00	100,00	18/10/19				101,49	811.906,47	3,23	0,58	0,60
TRSMGT172011	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	16/07/20	18,5928	2.040.000,00	100,00	18/10/19				103,79	2.117.377,17	8,42	1,51	1,56
TRSENJR22110	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	23/02/21	-	1.000.000,00	112,22	18/10/19				151,29	1.512.852,27	6,01	1,08	1,12
TRSIGY32111	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23/03/21	17,508	680.000,00	100,00	18/10/19				100,25	681.715,83	2,71	0,49	0,50
TRSAKFHK2111	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	17/11/21	15,9336	1.500.000,00	100,00	20/11/19				101,54	1.523.101,44	6,05	1,09	1,13
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPAŇÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ													
TRSMGTIA2118	TL	MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/21	32,5984	200.000,00	100,00	18/10/19				100,00	200.000,00	0,80	0,14	0,15
TRSTISB92918	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	20/12/21	12,9852	2.500.000,00	100,00	23/12/19				100,35	2.508.792,08	9,97	1,79	1,85
TRSVKFB92925	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13/09/29	17,5044	1.000.000,00	100,00	18/10/19				99,81	998.118,87	3,97	0,71	0,74
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29	18,0308	1.000.000,00	100,00	18/10/19				100,25	1.002.479,38	3,99	0,71	0,74
GRUP TOPLAMI					12.080.000						12.771.211,74		50,78	9,12	9,44
GRUP TOPLAMI					12.080.000						12.771.211,74		50,78	9,12	9,44
GRUP TOPLAMI					24.080.000						25.155.916,65		100	17,96	18,6

HSBC Portföy Değişken Fon

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
02/01/2020 08:55

HSA - HSBC PORTFÖY DEĞİŞKEN FON 31 Aralık 2019 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖ VİZ CİN Sİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO															
TRT020823T11	TL	HAZİNE	02/01/20	11,25	9.005.547,95	11,25	31/12/19	4.621.580,00	722810706353282981	9.005.547,95	11,38	9.005.547,95	17,48	6,43	6,65
TRT020823T11	TL	HAZİNE	02/01/20	11,25	9.505.856,16	11,25	31/12/19	4.878.335,00	722810706353282443	9.505.856,16	11,38	9.505.856,16	18,45	6,78	7,02
TRT020823T11	TL	HAZİNE	02/01/20	11,25	10.006.164,38	11,25	31/12/19	5.135.085,00	722810706353282403	10.006.164,38	11,38	10.006.164,38	19,42	7,14	7,39
TRT041126T11	TL	HAZİNE	02/01/20	11,25	2.501.541,10	11,25	31/12/19	2.557.530,00	722810706353282982	2.501.541,10	11,38	2.501.541,10	4,85	1,78	1,85
TRT050624T19	TL	HAZİNE	02/01/20	11,25	10.006.164,38	11,25	31/12/19	10.001.065,00	722810706353282402	10.006.164,38	11,38	10.006.164,38	19,42	7,14	7,39
TRT050624T19	TL	HAZİNE	02/01/20	11,25	10.506.472,60	11,25	31/12/19	10.501.120,00	722810706353282444	10.506.472,60	11,38	10.506.472,60	20,38	7,50	7,76
GRUP TOPLAMI					51.531.747						51.531.746,57		100	36,77	38,06
GRUP TOPLAMI					51.531.747						51.531.746,57		100	36,77	38,06
TPP															
TPP			02/01/20	10,8	350.207,12	10,80	31/12/19		228519	350.207,12	10,78	350.207,12	100,00	0,25	0,26
GRUP TOPLAMI					350.207						350.207,12		100	0,25	0,26
GRUP TOPLAMI					350.207						350.207,12		100	0,25	0,26
TÜREV															
Futures															
Uzun															
F_GARAN0120	TL				5.000,00	11,25	25/12/19		80105125714707530		11,14	5.570.000,00	-	-	-
Kısa															
F_XU0300220	TL				200,00	141,30	27/12/19		801701261210240020		141,30	2.826.000,00	-	-	-
GRUP TOPLAMI					5.200						8.396.000,00		-	-	-
GRUP TOPLAMI					5.200						8.396.000,00		-	-	-
VIOP Nakit Teminatl															
VIOP Nakit Teminatl					2.260.220,92							2.260.220,92	100,00	1,61	
GRUP TOPLAMI					2.260.221						2.260.220,92		100	1,61	
GRUP TOPLAMI					2.260.221						2.260.220,92		100	1,61	
FON PORTFÖY DEĞERİ											140.112.231,49			100	

HSBC Portföy
Değişken Fon

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2019			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	140.112.231	100%	104%
Hazır değerler	18.382	100%	0%
Kasa	-	-	-
Bankalar	18.382	-	-
Diğer hazır değerler	-	0%	0,00%
Alacaklar	-	-	0,00%
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	0,00%
Borçlar	(4.805.064)	100%	-3,55%
Banka kredileri	-	-	-
İhtiyatlı			
İhbarlı FonPay Takas	(1.379.754)	28,71%	-1,02%
Takasa Borçlar	(2.978.900)	62,00%	-2,20%
Fon yönetim ücretleri	(221.456)	4,61%	-0,16%
Denetim ücreti	(1.552)	0,03%	0,00%
Diğer borçlar	(216.634)	4,51%	-0,16%
Kayda Alma Ücreti	(6.766)	0,14%	-0,01%
Fon toplam değeri	135.325.550	100%	100%