

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'u Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 30 Mart 2022 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamamın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Nisan 2023

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	1.139.019	14.115.247
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	16	2.770.443	3.776.109
Ters Repo Alacakları	5	8.006.740	21.025.114
Finansal varlıklar	9	177.923.082	122.423.558
Diğer Alacaklar	6	3.228	392.732
Toplam varlıklar		189.842.512	161.732.760
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	1.375.380	1.224.539
Diğer borçlar	6	733.843	2.142.383
Toplam yükümlülükler		2.109.223	3.366.922
Toplam değeri/Net varlık değeri		187.733.289	158.365.838

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	11.240.529	9.976.124
Temettü gelirleri	11	2.086.197	1.600.883
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	54.774.455	2.442.791
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(5.011.766)	26.062.485
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	22.014	2.250
Esas faaliyet gelirleri		63.111.429	40.084.533
Yönetim ücretleri	8	(2.243.040)	(1.641.597)
Saklama ücretleri	8	(477.870)	(245.426)
Denetim ücretleri	8	(3.675)	(10.427)
Komisyon ücretleri	8	(167.830)	(89.518)
Kurul ücretleri	8	(30.324)	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(102.774)	(42.964)
Esas faaliyet giderleri		(3.025.513)	(2.029.932)
Esas faaliyet karı/(zararı)		60.085.916	38.054.601
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/(zararı)		60.085.916	38.054.601
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		60.085.916	38.054.601

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		158.365.838	96.612.027
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		60.085.916	38.054.601
Katılma payı ihraç tutarı	17	90.016.850	98.367.129
Katılma payı iade tutarı	17	(120.735.315)	(74.667.919)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		187.733.289	158.365.838

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		17.765.060	(11.493.957)
Net dönem karı/(zararı)		60.085.916	38.054.601
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(8.292.137)	14.461.857
- Faiz ve temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(13.303.903)	(11.577.007)
- Gerçeğe uygun değer zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler		5.011.766	-
- Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	26.038.864
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(47.355.446)	(75.587.422)
- Alacaklardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		14.413.544	(366.152)
- Borçlardaki artışla /azalışla ile ilgili düzeltmeler		(1.257.699)	1.420.848
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(60.511.291)	(76.642.118)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		4.438.333	(23.070.964)
- Alınan temettü	11	1.534.130	-
- Alınan faiz	11	11.792.597	11.577.007
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(30.718.465)	23.699.210
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	90.016.850	98.367.129
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(120.735.315)	(74.667.919)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		(12.953.405)	12.205.253
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(12.953.405)	12.205.253
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		14.091.626	1.886.373
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)		1.138.221	14.091.626

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu ve HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13 Mayıs 2015 tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile Kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Optimal Denge Değişken Alt Fonu (1. Alt Fon), HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuş, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'a dönüşmüştür.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu/Yönetici:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:128 34394 Esentepe - Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A-7B Ümraniye
34768 / İstanbul

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 14 Nisan 2022 tarihinde onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon, varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yaparak uzun vadede kısa vadeli tahvil getirilerinin üzerinde sermaye büyümesi elde etmeyi hedefler.

Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan Stratejik varlık dağılımı (Strategic Asset Allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak, oluşturulduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (Tactical Asset Allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır.

Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

- **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Fon’un, 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadeli mevduat, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

(b) Repo ve ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanmış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki bir iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki bir iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır. (Dipnot 4).

(h) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

(i) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(j) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(m) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.
- 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, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

Fon'un 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.

(n) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(o) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) Standardı’nın uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.D.m no’lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar (*)	298.221	11.851.626
Borsa Para Piyasası (**)	840.797	2.263.621
Toplam	1.039.018	14.115.247

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta 298.221 TL bakiyesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 13.474 TL).

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı faiz oranı %11,55’dir (31 Aralık 2021: %17,50).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon’un 2.770.443 TL teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 3.776.109 TL).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	235.649	227.010
Toplam	235.649	227.010

b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	2.243.040	1.641.597
Toplam	2.243.040	1.641.597

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (*)	8.006.740	21.025.114
Toplam	8.006.740	21.025.114

(*) 31 Aralık 2022 itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %14,55'tir (31 Aralık 2021: vadesi 1 aydan kısa, faiz oranı %18).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Takas alacakları	-	392.732
Diğer alacaklar	3.228	-
	3.228	392.732

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar		
Takas Borçları	1.375.380	1.224.539
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	235.649	227.010
Katılma Belgesi Küsürat Karşılığı	34.654	310.742
Saklama ücreti	29.842	18.876
SPK kayıt ücreti	9.387	7.918
Denetim ücreti	1.559	11.587
Ödenecek Komisyon giderleri	-	6.168
Diğer borçlar	422.752	1.560.082
Toplam	2.109.223	3.366.922

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*)	2.243.040	1.641.597
Saklama ücretleri	477.870	245.426
Menkul kıymetler aracılık komisyonu (**)	167.830	89.518
Denetim ücretleri	3.675	10.427
Esas faaliyetlerden diğer giderler	133.098	42.96
Kurul Ücretleri	30.324	-
Toplam	3.025.513	2.029.932

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin % 0,0042’si oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2021: % 0,0042).

(**) Aracılık hizmetlerine ilişkin komisyon oranları bilgisi fon izahnamesinde bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özel Sektör Tahvili	25.601.884	19.228.222
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	4.880.234	5.388.149
Hisse Senedi	69.349.621	69.998.510
Yatırım fonu	34.954.194	2.192.254
Eurobond	32.547.571	18.848.305
Finansman Bonosu	10.589.578	4.712.014
Kira Sertifikaları	-	2.056.104
Toplam	177.923.082	122.423.558

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Ort. Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Ort. Faiz oranı (%)
Hisse Senedi	1.509.142	69.349.621	-	1.913.510	69.998.510	-
Yatırım fonu	279.418	34.954.194	-	123.879.801	2.192.254	-
Eurobond	1.800.000	32.547.571	8,28	5.170.000	18.848.305	-
Özel Sektör Tahvili (*)	21.440.000	25.601.884	18,09	17.000.000	19.228.222	-
Finansman Bonosu	10.150.000	10.589.578	13,42	4.850.000	4.712.014	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	1.500.000	4.880.234	64,27	4.880.000	5.388.149	-
Kira Sertifikaları	-	-	-	2.000.000	2.056.104	15,68
Toplam		177.923.082			122.423.558	

(*) Fonun portföyünde bulunan Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSBMKS12230 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 13/09/2017 tarihli ve 163 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 1.552.741,22 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	187.733.289	158.365.838
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 17)	187.733.289	158.365.838
Fark	-	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyet gelirleri		
A. Temettü gelirleri	2.086.197	1.600.883
- Temettü gelirleri	1.534.130	1.600.883
- Temettü tahakkukları	552.067	-
B. Faiz gelirleri	11.240.529	9.976.124
- Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	9.630.992	2.265.663
- Ters Repo Faiz Gelirleri	855.533	1.240.265
- VOB Nema	379.310	-
- Borsa Para Piyasası gelirleri	374.694	83.642
- Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri	-	6.386.554
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	54.774.455	2.442.791
- Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	64.500.629	11.174.580
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	(9.726.174)	(8.731.789)
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(5.011.765)	-
Toplam (A+B+C+D)	63.089.416	14.019.798

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22.014	-
	22.014	-

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, Resim ve Harçlar	(80.572)	(3.887)
Diğer Giderler	(21.620)	(15.045)
Noter Tasdik ve Ücreti	(582)	(1.051)
Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	-	(22.981)
	(102.774)	(42.964)

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un 4.173.098 Amerikan Doları karşılığı 78.019.456 TL; 164.816 Avro karşılığı 3.285.589 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla portföyündeki kur değişiminin etkileri Dipnot 18'da açıklanmıştır.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları aşağıdaki şekildedir.

31 Aralık 2022					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç Değeri
F_USDTRY0123		Kısa	547	19,22	10.495.563
F_XU0300223		Kısa	160	6.265,75	10.021.600
Net pozisyon					20.517.163

31 Aralık 2021					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç Değeri
F_USDTRY0122	28/12/21	Kısa	1.277	13,92	17.776.734
F_XU0300222	24/12/21	Kısa	60	2.097	1.258.200
Net pozisyon					19.034.934

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.139.019	1.139.019	14.115.247	14.115.247
Teminata verilen nakit	2.770.443	2.770.443	3.776.109	3.776.109
Ters repo alacakları	8.006.740	8.006.740	21.025.114	21.025.114
Finansal varlıklar	177.923.082	177.923.082	122.423.558	122.423.558
Diğer alacaklar	3.228	3.228	392.732	392.732
Takas borçları	(1.375.380)	(1.375.380)	(1.224.539)	(1.224.539)
Diğer borçlar	(733.843)	(733.843)	(2.142.383)	(2.142.383)

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.i).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Türk	55.822.939	-	-
Yatırım Fonları	34.954.194	-	-
Eurobond	32.547.571	-	-
Özel Sektör Tahvili	25.601.884	-	-
Hisse Yabancı	13.526.682	-	-
Finansman Bonosu	10.589.578	-	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	4.880.234	-	-
Toplam	177.923.082	-	-

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Sektör Tahvili	19.228.222	-	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	5.388.149	-	-
Hisse Senedi	69.998.510	-	-
Yatırım Fonları	2.192.254	-	-
Eurobond	18.848.305	-	-
Finansman Bonosu	4.712.014	-	-
Kamu kesimi kira sertifikaları	2.056.104	-	-
Toplam	122.423.558	-	-

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankadaki nakit	298.221	11.851.626
<i>Vadesiz Mevduat</i>	298.221	11.851.626
<i>Vadeli Mevduat</i>	-	-
Ters Repo Alacakları	8.006.740	21.025.114
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	2.770.443	3.776.109
Borsa Para Piyasası (*)	840.797	2.263.621
	11.916.201	38.916.470

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2023, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,55 (31 Aralık 2021: %17,80)'tir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	11.916.201	38.916.470
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(2.770.443)	(3.776.109)
Ters Repo alacakları	(8.006.740)	(21.025.114)
BPP reeskonu (-)	(797)	(23.621)
Faiz tahakkukları (-)	-	-
	1.138.221	14.091.626

17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	158.365.838	96.612.027
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	60.085.916	38.054.601
Katılma payı ihraç tutarı	90.016.850	98.367.129
Katılma payı iade tutarı	(120.735.315)	(74.667.919)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	187.733.289	158.365.838

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	3.659.084.224	3.137.092.876
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	1.583.969.384	2.517.109.488
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(2.391.162.804)	(1.995.118.140)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.851.890.804	3.659.084.224

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank, katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

Katılma Belgesi'nin fon net varlık değeri, dolaşımdaki pay sayısı ve birim pay değeri;

	2022	2021
Birim pay değeri (*)		
Fon net varlık değeri (TL)	187.733.289	158.365.838
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.851.890.804	3.659.084.224
Birim pay değeri (TL/Adet)	0,065828	0,043280

(*) 1 Ocak 2023 tarihlerinin tatil günü olması nedeniyle 31 Aralık 2022 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2023 tarihinde geçerli olan, 31 Aralık 2022 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	46.648.276	-
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	26.970.991	-
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Kar / Zarar	Kar / Zarar
Faiz artışı/(azalışı)	üzerindeki etkisi	üzerindeki etkisi
%5	1.348.550	-
(%5)	(1.348.550)	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmaktadır. Fon’un analizlerine göre endekslerde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı ve net varlık değerinde artış/azalış aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2022 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2021 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
Fiyat oranı artışı/(azalışı)		
%5	5.215.191	-
(%5)	(5.215.191)	-

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon’un 31 Aralık 2021, tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Riski

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	CHF
Nakit ve nakit benzerleri	286.990	5.733	9.019	-	-
Finansal yatırımlar	81.028.448	4.167.366	155.797	-	-
Toplam varlıklar	81.315.438	4.173.098	164.816	-	-

Aşağıdaki tablo, Fon’un ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10’luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları’nın, Avro’nun ve İngiliz Sterlini’nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2022			
	Kar / Zarar		Net varlık değeri	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.802.985	(7.802.985)	7.802.985	(7.802.985)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	7.802.985	(7.802.985)	7.802.985	(7.802.985)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	328.559	(328.559)	328.559	(328.559)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	328.559	(328.559)	328.559	(328.559)
7- Toplam (3+6)	8.131.544	(8.131.544)	8.131.544	(8.131.544)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Takas borçları	1.375.380	-	-	-	-	-	1.375.380
Diğer borçlar	733.843	-	-	-	-	-	733.843
Toplam yükümlülükler	2.109.223	-	-	-	-	-	2.109.223
	31 Aralık 2021						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
İlişkili taraflara borçlar	227.010	-	-	-	-	-	227.010
Takas borçları	1.224.539	-	-	-	-	-	1.224.539
Diğer borçlar	1.915.373	-	-	-	-	-	1.915.373
Toplam yükümlülükler	3.366.922	-	-	-	-	-	3.366.922

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon’un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	1.139.019	-	8.006.740	-	-	177.923.082	-	3.228
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.139.019	-	8.006.740	-	-	179.475.823	-	3.228
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(1.552.741)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(1.552.741)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2021	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	14.115.247	3.776.109	-	21.025.114	227.010	392.732	122.423.558	3.776.109	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.115.247	3.776.109	-	21.025.114	227.010	392.732	123.976.299	3.776.109	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(1.552.741)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(1.552.741)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
MAVI	Bedelsiz Sermaye Artırımı	500
AKGRT	Bedelsiz Sermaye Artırımı	90.000,00
ISCTR	Bedelsiz Sermaye Artırımı	111.706,99
ENKAI	Bedelsiz Sermaye Artırımı	357,18
HEKTS	Bedelsiz Sermaye Artırımı	0,17

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

(iii) 2022 yılı içerisinde Fon'un temettü ödemesi aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
AKBNK	Temettü	29.742
ANHYT	Temettü	1
AELS	Temettü	847
BIMAS	Temettü	95.640
COLA	Temettü	13.773
DOAS	Temettü	24.014
ENKAI	Temettü	3.500
EREGL	Temettü	457.905
FROTO	Temettü	128.262
SAHOL	Temettü	21.000
KRDMD	Temettü	32.501
KCHOL	Temettü	35.809
OTKAR	Temettü	22.917
GARAN	Temettü	15.034
ISCTR	Temettü	27.354
SISE	Temettü	72.398
TOASO	Temettü	270.431
TCELL	Temettü	13.149
VESBE	Temettü	33.997
YKBNK	Temettü	19.711
KOZAL	Temettü	52.648
ISDMR	Temettü	97.500
MAVI	Temettü	1.213
ENJSA	Temettü	9.377
GWIND	Temettü	38.146
SIE	Temettü	11.921
SAN FP	Temettü	13.264
TTE	Temettü	18.831
SAP	Temettü	760
BAS	Temettü	17.913
AAPL	Temettü	3.359
ENEL	Temettü	14.841
SPY	Temettü	2.281
PRF	Temettü	8.694
MSFT	Temettü	11.100
VOW3 GY	Temettü	19.938
ALV	Temettü	8.766
BAYN	Temettü	9.035
EEM	Temettü	90.839
EWJ	Temettü	6.783
SYBM	Temettü	402
VCSH	Temettü	9.808
VWO	Temettü	63.154
SDY	Temettü	81.885
ASML	Temettü	5.683
MC	Temettü	468
LIN	Temettü	6.910
IBE	Temettü	174
OR	Temettü	5.214
AIR	Temettü	3.342
AI	Temettü	7.315
SU	Temettü	4.779
DG	Temettü	7.241
SAN	Temettü	2.936
DTE	Temettü	7.214
QQQ	Temettü	1.575
NVDA	Temettü	862
IVE	Temettü	17.197
MCHI	Temettü	16.968
XLE	Temettü	18.840
HSPD	Temettü	24.249
HMCD	Temettü	4.214
HMEM	Temettü	18.466
ICLN	Temettü	8.345
BIL	Temettü	13.762

2.086.197

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023’te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ili içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler ve piyasalara yansımaları Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

.....

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 ÇOKLU VARLIK İKİNCİ 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 Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 rapor 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, 14 Nisan 2023

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 500.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 187.733.289 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 2.851.890.804 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 10 Ocak 2011 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,065828 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,043280 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %52.10'dur..

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %52.10'dur.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	33,16
Eurobond	17,88
Borsa Yatırım Fonu	17,43
Özel Sektör Tahvili/bono	12,94
Devlet tahvili/bono	10,70
Ters repo	4,30
Futures	2,10
TPP	1,44
Mevduat	0,06

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %5.67'tir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,07'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 547,11'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 90.016.850 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 120.735.315 TL'dir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo		Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
										Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer			
HİSSE SENETLERİ														
Hisse Yabancı														
ASML Holding NV	-	NL0010273215	-	-	300,00	569,400000	7.12.2022	-	-	-	503,800000	3.012.960,79	4,34	1,59
EUROAPI SASU	-	FR0014008VX5	-	-	15,00	0,000000	7.07.2022	-	-	-	13,850000	4.141,48	0,01	-
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	-	FR0000121014	-	-	3,00	307,850000	10.06.2021	-	-	-	679,900000	40.661,22	0,06	0,02
SAP SE	-	DE0007164600	-	-	25,00	94,592800	30.12.2020	-	-	-	96,390000	48.038,13	0,07	0,02
ARA GRUP TOPLAMI					343,00							3.105.801,62	4,48	1,63
Hisse Türk														
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.	-	TRAAEFES91A9	-	-	35.720,00	51,054009	9.12.2022	-	80100512653443050030	-	67,750000	2.420.030,00	3,49	1,28
AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	147.740,00	13,375599	29.12.2022	-	80100514315227220030	-	19,550000	2.888.317,00	4,16	1,52
AKSİGORTA A.Ş.	-	TRAAKGR91O5	-	-	25.217,65	2,103745	8.11.2022	-	801005121194888450020	-	3,900000	98.348,84	0,14	0,05
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	-	TRAAHYT91O3	-	-	0,74	5,366848	18.10.2019	-	-	-	23,080000	16,99	-	-
ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAASELS91H2	-	-	4.200,00	10,467150	19.08.2022	-	801005116091722570020	-	62,150000	261.030,00	0,38	0,14
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	TREBIMM00018	-	-	8.755,00	80,603189	29.12.2022	-	80100514315367810030	-	136,900000	1.198.559,50	1,73	0,63
BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.	-	TREBION00012	-	-	58.800,00	12,692480	8.11.2022	-	801005121190372660020	-	18,950000	1.114.260,00	1,61	0,59
COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	-	TRECOLA00011	-	-	786,00	79,259835	8.11.2022	-	801005121195087050020	-	204,400000	160.658,40	0,23	0,08
DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.	-	TREDOTO00013	-	-	8.660,00	94,860277	9.12.2022	-	80100512653726490030	-	196,000000	1.697.360,00	2,45	0,90
ENJSA	-	TREENSA00014	-	-	7.562,00	6,000200	24.02.2021	-	8010051-12191201010	-	36,060000	272.685,72	0,39	0,14
ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.	-	TREENKA00011	-	-	5.357,72	5,895091	8.06.2022	-	801005121308561690	-	33,140000	177.554,91	0,26	0,09
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAEREG91G3	-	-	130,00	17,341231	21.11.2022	-	8010051869592570030	-	41,260000	5.363,80	0,01	-
FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTOS91H6	-	-	4.188,00	216,970339	21.11.2022	-	8010051869643510030	-	524,500000	2.196.606,00	3,17	1,16
GARANTİ BANKASI	-	TRAGARAN91N1	-	-	102.710,00	24,394432	29.12.2022	-	80100514315609860030	-	30,040000	3.085.408,40	4,45	1,63
GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.	-	TREGENL00024	-	-	20.000,00	28,777516	8.11.2022	-	801005121187716620020	-	51,800000	1.036.000,00	1,49	0,55
GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	-	TREGZDF00014	-	-	0,72	5,504841	18.10.2019	-	-	-	21,080000	15,24	-	-
GALATA WIND ENERJİ A.Ş.	-	TREGWIN00014	-	-	66.700,00	5,428493	21.07.2022	-	801005114725033660020	-	22,760000	1.518.092,00	2,19	0,80
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	-	TRAHEKTS91E4	-	-	0,55	0,763636	14.10.2022	-	80100519061211490020	-	37,620000	20,69	-	-
T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	TRAISTR91N2	-	-	181.506,99	6,853729	29.11.2022	-	80100511616864990030	-	12,770000	2.317.844,26	3,34	1,22
İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.	-	TREISDC00020	-	-	11.100,00	11,500000	30.06.2022	-	801005114124569460020	-	33,300000	369.630,00	0,53	0,20
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAIISGYO91Q3	-	-	2,01	1,300894	18.10.2019	-	-	-	10,640000	21,43	-	-
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	9.700,00	25,551806	8.11.2022	-	801005121194832510020	-	83,700000	811.890,00	1,17	0,43

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREKMPU00017	-	-	10.700,00	98,700000	8.11.2022	-	801005121194849820020	-	117,400000	1.256.180,00	1,81	0,66
KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	TREKOZA00014	-	-	1.600,00	12,116156	8.11.2022	-	801005121194877170020	-	53,600000	85.760,00	0,12	0,04
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	TREKOAL00014	-	-	260,00	41,240308	29.12.2022	-	80100514315363250030	-	565,000000	146.900,00	0,21	0,08
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	20.150,45	7,739198	30.06.2022	-	801005114124337280020	-	17,990000	362.506,51	0,52	0,19
MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREMAVI00037	-	-	1.000,00	22,680000	18.05.2022	-	801005121308302730	-	132,200000	132.200,00	0,19	0,07
MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREMDTR00028	-	-	28.600,00	34,270520	8.11.2022	-	801005121190642740020	-	40,020000	1.144.572,00	1,65	0,60
MİGROS TİCARET A.Ş.	-	TREMGTI00012	-	-	14.490,00	91,597961	29.12.2022	-	80100514315499470030	-	146,500000	2.122.785,00	3,06	1,12
MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	-	TREMLPC00021	-	-	16.600,00	72,745428	8.11.2022	-	801005121190447500020	-	90,200000	1.497.320,00	2,16	0,79
OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTKAR91H3	-	-	225,00	379,100000	8.11.2022	-	801005121195058910020	-	1.038,000000	233.550,00	0,34	0,12
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	TREPEGS00016	-	-	6.840,00	296,658408	29.12.2022	-	80100514315660260030	-	480,000000	3.283.200,00	4,73	1,73
PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREPNSL00017	-	-	17.010,00	39,720000	29.12.2022	-	80100514315760890030	-	40,800000	694.008,00	1,00	0,37
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	TRASAHOL91Q5	-	-	19.630,00	26,027382	23.11.2022	-	80100511085648910030	-	45,080000	884.920,40	1,28	0,47
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	11.215,67	11,456498	8.11.2022	-	801005121195298710020	-	42,920000	481.376,43	0,69	0,25
ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	TRESOKM00022	-	-	66.600,00	13,661368	1.02.2022	-	80100518427051350020	-	27,960000	1.862.136,00	2,69	0,98
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	TRATCELL91M1	-	-	41.800,00	35,654181	29.12.2022	-	80100514315851250030	-	37,880000	1.583.384,00	2,28	0,83
TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	40.200,00	41,068628	29.11.2022	-	80100511616846110030	-	140,900000	5.664.180,00	8,17	2,99
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	TRATOASO91H3	-	-	30.840,00	103,885719	9.12.2022	-	80100512654054970030	-	165,700000	5.110.188,00	7,37	2,70
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TRATSKBW91N0	-	-	0,33	9,261538	18.10.2019	-	-	-	4,370000	1,42	-	-
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.	-	TRATUPRS91E8	-	-	1.748,00	326,515538	16.12.2022	-	80100513275598100030	-	529,900000	926.265,20	1,34	0,49
ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	-	TREULKR00015	-	-	2.500,00	23,100000	27.07.2020	-	801005121308483850	-	43,720000	109.300,00	0,16	0,06
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	TREVKFB00019	-	-	15.000,00	4,927667	27.07.2020	-	801005121308497580	-	11,890000	178.350,00	0,26	0,09
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREVEST00017	-	-	44,74	6,644166	31.10.2022	-	801005120552093200020	-	13,780000	616,52	-	-
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAVESTL91H6	-	-	20,00	29,820000	31.10.2022	-	801005120552095600020	-	71,250000	1.425,00	-	-
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	421.930,32	9,663971	29.12.2022	-	80100514315951670030	-	11,810000	4.982.997,08	7,19	2,63
YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TREYYLA00014	-	-	37.600,00	30,647053	8.11.2022	-	801005121186986140020	-	38,540000	1.449.104,00	2,09	0,77
ARA GRUP TOPLAMI					1.505.441,88						55.822.938,74	80,50	29,44	29,44

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal		Faiz		Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
				Faiz Oran	Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Nominal Değer									
Hisse Yabancı																
	APPLE INC	-	US0378331005	-	-	1.000,00	156,203000	22.11.2022	-	-	-	-	129,930000	2.429.470,12	3,50	1,28
	APPLE INC	-	US0378331005	-	-	300,00	128,030000	29.12.2022	-	-	-	-	129,930000	728.841,04	1,05	0,39
	FACEBOOK, INC	-	US30303M1027	-	-	600,00	117,704200	29.12.2022	-	-	-	-	120,340000	1.350.092,05	1,95	0,71
	FACEBOOK, INC	-	US30303M1027	-	-	300,00	115,960000	29.12.2022	-	-	-	-	120,340000	675.046,03	0,97	0,36
	MICROSOFT	-	US5949181045	-	-	650,00	254,335400	16.11.2022	-	-	-	-	239,820000	2.914.747,10	4,20	1,54
	NVIDIA CORP	-	US67066G1040	-	-	850,00	176,241471	29.12.2022	-	-	-	-	146,140000	2.322.684,13	3,35	1,23
ARA GRUP TOPLAMI						3.700,00								10.420.880,47	15,02	5,51
GRUP TOPLAMI						1.509.484,88								69.349.620,83	100,00	36,58
BORÇLANMA SENETLERİ																
Devlet Tahvili	HAZİNE	18.06.2025	TRT180625T13	-	-	1.500.000,00	244,913700	28.07.2022	(10,551820)	759978872296715542	-	325,348902	4.880.233,53	6,63	2,57	
GRUP TOPLAMI						1.500.000,00								4.880.233,53	6,63	2,57
Eurobond Türk																
	T.İŞ BANKASI A.S.	11.12.2023	XS1003016018	5,76	-	200.000,00	105,891400	8.12.2022	6,594219	-	-	-	101,640222	3.800.998,73	5,16	2,01
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	28.02.2025	XS1955059420	13,21	-	200.000,00	92,237800	29.11.2022	9,936704	-	-	-	96,868056	3.622.535,93	4,92	1,91
	HAZİNE	14.10.2025	US900123CZ18	7,20	-	200.000,00	98,858300	12.01.2022	8,083154	-	-	-	97,516750	3.646.794,89	4,95	1,92
	HAZİNE	26.01.2026	US900123DB31	5,26	-	200.000,00	99,564600	17.11.2021	8,237286	-	-	-	93,138333	3.483.057,00	4,73	1,84
	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	30.04.2026	XS2337336445	12,64	-	200.000,00	94,813800	9.08.2022	9,831714	-	-	-	100,790056	3.769.205,39	5,12	1,99
	GARANTİ BANKASI	24.05.2027	XS1617531063	6,18	-	400.000,00	102,818400	19.04.2022	9,390491	-	-	-	93,586572	6.999.639,21	9,51	3,69
	AKBANK T.A.Ş.	16.02.2028	XS1772360803	7,72	-	400.000,00	94,852200	22.12.2022	8,018631	-	-	-	96,604236	7.225.339,95	9,83	3,81
GRUP TOPLAMI						1.800.000,00								32.547.571,10	44,22	17,17

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Özel Sektör														
Finansman Bonosu														
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	24.03.2023	TRFHEKT32310	26,50	-	1.500.000,00	88,613000	28.09.2022	28,311149	-	-	94,618096	1.419.271,44	1,93	0,75
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	30.03.2023	TRFALJF32311	13,96	-	1.500.000,00	100,000000	29.09.2022	29,967245	-	-	107,058074	1.605.871,11	2,18	0,85
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	7.04.2023	TRFALJF42310	14,46	-	2.000.000,00	100,000000	7.10.2022	31,108168	-	-	106,668891	2.133.377,82	2,90	1,13
TEB FİNANSMAN A.Ş.	14.04.2023	TRFTBTF42310	0,00	-	650.000,00	100,000000	15.04.2022	25,508189	-	-	117,713875	765.140,19	1,04	0,40
VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	25.05.2023	TRFVEST52312	13,59	-	1.000.000,00	100,000000	2.12.2022	30,634570	-	-	102,295608	1.022.956,08	1,39	0,54
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	15.09.2023	TRFALJF92315	25,41	-	2.000.000,00	100,000000	8.12.2022	34,192064	-	-	102,034823	2.040.696,46	2,77	1,08
DEVA HOLDİNG A.Ş.	6.10.2023	TRFDEVAE2314	-	-	1.500.000,00	100,000000	7.10.2022	32,055316	-	-	106,817683	1.602.265,24	2,18	0,85
GRUP TOPLAMI					10.150.000,00						10.589.578,34		14,39	5,60
Özel Sektör Tahvil														
TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20.01.2023	TRSTPRS12313	7,40	-	500.000,00	100,000000	22.01.2021	13,222805	-	-	102,190334	510.951,67	0,69	0,27
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	30.03.2023	TRSENSA32314	5,07	-	2.000.000,00	100,000000	18.10.2019	(10,425276)	-	-	344,850229	6.897.004,58	9,37	3,64
DEVA HOLDİNG A.Ş.	13.04.2023	TRSDEVA42318	0,75	-	550.000,00	100,000000	14.04.2021	22,088784	-	-	100,713360	553.923,48	0,75	0,29
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	4.05.2023	TRSYAZI52315	2,00	-	1.000.000,00	100,000000	6.05.2021	12,769681	-	-	101,857184	1.018.571,84	1,38	0,54
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	5.05.2023	TRSAJF52312	57,08	-	300.000,00	100,000000	28.04.2022	26,526740	-	-	118,741971	356.225,91	0,48	0,19
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	24.05.2023	TRSYAZI52323	25,89	-	1.500.000,00	100,000000	11.05.2022	24,897119	-	-	115,459155	1.731.887,32	2,35	0,91
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14.06.2023	TRSKCTF62318	29,90	-	500.000,00	100,000000	9.06.2022	26,266553	-	-	117,051311	585.256,56	0,79	0,31
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	13.10.2023	TRSENSAE2312	10,00	-	1.350.000,00	100,000000	15.10.2021	13,431883	-	-	101,996892	1.376.958,04	1,87	0,73
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	18.10.2023	TRSYAZIE2316	33,45	-	1.500.000,00	100,000000	13.10.2022	32,932700	-	-	106,521213	1.597.818,19	2,17	0,84
PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10.11.2023	TRSPLENK2314	41,79	-	1.200.000,00	100,000000	12.11.2021	15,914641	-	-	102,177343	1.226.128,12	1,67	0,65
MERCEDES BENZ	6.12.2023	TRSMCBFA2313	33,99	-	640.000,00	100,000000	25.11.2022	32,852373	-	-	103,001591	659.210,18	0,90	0,35
BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	11.12.2023	TRSBMKS12230	0,00	-	1.500.000,00	101,920100	18.10.2019	1,515870	-	-	103,513140	1.552.697,10	2,11	0,82
BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	11.12.2023	TRSBMKS12230	0,00	-	-	101,920100	8.04.2022	-	-	-	103,513140	(1.552.697)	(2,11)	(0,82)
OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	13.12.2023	TRSOPASA2312	10,00	-	3.000.000,00	100,000000	15.12.2021	12,417409	-	-	100,604809	3.018.144,26	4,10	1,59
OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	14.02.2024	TRSOPAS22418	41,84	-	1.330.000,00	100,000000	16.02.2022	16,372489	-	-	101,047973	1.343.938,04	1,83	0,71
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSENSAE2429	10,00	-	1.000.000,00	100,000000	21.10.2022	11,123639	-	-	104,472020	1.044.720,20	1,42	0,55

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Faiz		Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
			Nominal Faiz Oranı	Ödeme Sayısı											
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FINANSMANI A.Ş.	24.12.2024	TRSVDTFA2410	10,00	-	670.000,00	100,000000	23.12.2022	11,739267	-	-	100,304568	672.040,60	0,91	0,35	
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.06.2029	TRSYKBK62914	16,58	-	1.500.000,00	100,000000	18.10.2019	11,322960	-	-	105,690511	1.585.357,66	2,15	0,84	
GARANTI BANKASI	14.02.2030	TRSGRAN23013	8,00	-	1.400.000,00	100,000000	14.02.2020	13,116081	-	-	101,696227	1.423.747,17	1,93	0,75	
ARA GRUP TOPLAMI					21.440.000,00							25.601.883,82	34,76	13,51	
GRUP TOPLAMI					31.590.000,00							36.191.462,16	49,15	19,11	
GRUP TOPLAMI					36.390.000,00							73.619.266,79	100,00	38,85	
T.REPO	HAZİNE	2.01.2023	TRT030523T13	10,25	-	8.006.739,73	10,250000	30.12.2022	-	766154279355968767	1.460.595,00	10,250000	8.006.739,73	100,00	4,23
GRUP TOPLAMI					8.006.739,73							8.006.739,73	100,00	4,23	
TPP	-	2.01.2023	-	11,55	-	840.797,42	11,550000	30.12.2022	-	348957	-	11,550000	840.797,42	100,00	0,44
GRUP TOPLAMI					840.797,42							840.797,42	100,00	0,44	
DİĞER															
Borsa Y. Fonu Yabancı	State StreetBank and Trust Company	-	IE00B4613386	-	-	10,00	70,064000	18.10.2019	-	-	-	52,134000	10.392,86	0,03	0,01
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	-	US78468R6633	-	-	3.400,00	91,446176	7.12.2022	-	-	-	91,470000	5.815.133,90	16,62	3,07
	ISHARES, INC	-	US4642872349	-	-	3.900,00	43,965892	4.08.2022	-	-	-	37,900000	2.763.795,72	7,91	1,46
	HSBC ETFs PLC	-	IE00B5SSQT16	-	-	4.250,00	11,370000	29.03.2022	-	-	-	9,673800	768.755,36	2,20	0,41
	HSBC ETFs PLC	-	IE00B5KQNG97	-	-	4.000,00	39,213275	15.12.2022	-	-	-	38,715000	2.895.618,74	8,28	1,53
	ISHARES, INC	-	US4642882249	-	-	4.300,00	20,562558	20.12.2022	-	-	-	19,850000	1.595.993,40	4,57	0,84
	iShares	-	US46429B6719	-	-	1.600,00	51,770000	31.08.2022	-	-	-	47,500000	1.421.070,80	4,07	0,75
	State StreetBank and Trust Company	-	US78464A7634	-	-	1.640,00	86,554421	27.10.2022	-	-	-	125,110000	3.836.524,67	10,98	2,02
	State StreetBank and Trust Company	-	US78462F1030	-	-	650,00	399,887692	7.12.2022	-	-	-	382,430000	4.648.014,06	13,30	2,45
	VANGUARD GROUP	-	US92206C4096	-	-	450,00	79,593089	2.03.2022	-	-	-	75,190000	632.666,33	1,81	0,33
	VANGUARD GROUP	-	US9220428588	-	-	2.600,00	39,862200	9.06.2022	-	-	-	38,980000	1.895.035,31	5,42	1,00
	State StreetBank and Trust Company	-	US81369Y5069	-	-	2.100,00	83,276000	28.12.2022	-	-	-	87,470000	3.434.634,63	9,83	1,81
ARA GRUP TOPLAMI					28.900,00							29.717.635,78	85,02	15,68	

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Y. FONU YABANCI															
	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	HDB	-	-	250.518,00	1,044125	5.12.2022	-	-	-	1,117905	5.236.558,48	14,98	2,76
ARA GRUP TOPLAMI						250.518,00							5.236.558,48	14,98	2,76
GRUP TOPLAMI						279.418,00							34.954.194,26	100,00	18,44
TÜREV															
Futures															
Kısa	-	-	TRVXIST02QJ1	-	-	547,00	19,219600	23.12.2022	-	801761261254556960030	-	19,187500	10.495.562,50	-	-
	-	-	TRVXIST03BI3	-	-	160,00	6.265,750000	27.12.2022	-	801701263918914240030	-	6.263,500000	10.021.600,00	-	-
GRUP TOPLAMI						707,00							20.517.162,50	-	-
VIOP NAKİT TAMİNATI	-	-	-	2.770.443,09	-	-	-	-	-	-	-	-	2.770.443,09	100,00	1,46
GRUP TOPLAM				2.770.443,09									2.770.443,09	100,00	1,46
DİĞER															
Döviz	EU	-	EUR	9.018,73	-	-	19,483047	30.12.2022	-	-	-	19,934900	179.787,48	-	-
	FED	-	USD	5.733,29	-	-	18,710057	30.12.2022	-	-	-	18,698300	107.202,78	-	-
GRUP TOPLAM				14.752,02									286.990,26	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ													189.541.062,12		100,00

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	189.541.062		100,96
Hazır değerler	298.221	100,00	0,16
Kasa	-	-	-
Bankalar	298.221	100,00	0,16
Diğer hazır değerler	0	-	-
Alacaklar	3.228	100,00	0,00
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	3.228	100,00	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(2.109.223)	100,00	(1,12)
Takasa borçlar	(1.375.380)	65,21	(0,73)
i)T1 borçları	-	-	-
ii)T2 borçları	(1.340.726)	63,56	(0,71)
iii)İleri valörlü takas	-	-	-
iii)İhbarlı fon pay takas	(34.654)	1,65	(0,02)
Yönetim ücreti	(235.649)	11,17	(0,13)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer Borçlar	(498.194)	23,62	(0,27)
i)Diğer Borçlar	(487.248)	23,10	(0,26)
ii)Denetim Reeskontu	(1.559)	0,07	(0,00)
iii)Kayda Alma Ücreti	(9.387)	0,45	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	187.733.289		

Toplam katılma payı/Pay sayısı	50.000.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,065828

(*) HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fonu, fon portföyünde bulunan Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSBMKS12230 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 13/09/2017 tarihli ve 163 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 1.552.741,22 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücreti	2.243.040
Saklama Ücretleri	477.870
Menkul kıymetler aracılık komisyonu	167.830
Denetim ücretleri	3.675
Kurul Ücretleri	30.324
Esas faaliyetlerden diğer giderler	102.774
	<hr/>
Toplam	3.025.513

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ 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

- (i) 2022 yılı içerisinde Fon’un 2.073.043 TL temettü geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.600.883 TL)
- (ii) 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)
ISCTR	111.706,99
AKGRT	90.000,00
MAVI	500,00
ENKAI	357,18
HEKTS	0,17

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

- (ii)

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ 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 ÇOKLU VARLIK İKİNCİ 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 ÇOKLU VARLIK İKİNCİ 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 ÇOKLU VARLIK İKİNCİ 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.