

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci 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 iletmış 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 açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı 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 BİRİNCİ 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.....	5-28

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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	126.070.702	100.145.143
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	16	6.380.438	739.367
Ters Repo Alacakları	5	93.078.732	31.036.768
Finansal varlıklar	9	325.013.512	353.122.594
Diğer Alacaklar	6	77.911	129.548
Toplam varlıklar		550.621.295	485.173.420
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	100.538	-
Diğer borçlar	6	1.495.335	8.584.760
Toplam yükümlülükler		1.595.873	8.584.760
Toplam değeri/Net varlık değeri		549.025.422	476.588.660

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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			
Kar payı gelirleri	11	82.381.204	49.284.461
Temettü gelirleri	11	256.002	1
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	15.456.415	(1.459.622)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	63.210.677	7.575.251
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	911.313	588.900
Esas faaliyet gelirleri		162.215.611	55.988.991
Yönetim ücretleri	8	(7.164.371)	(4.937.028)
Saklama ücretleri	8	(379.724)	(212.940)
Denetim ücretleri	8	(15.322)	(22.826)
Kurul ücretleri	8	(95.653)	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(293.317)	(175.494)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(111.021)	(93.851)
Esas faaliyet giderleri		(8.059.408)	(5.442.139)
Esas faaliyet karı/(zararı)		154.156.203	50.546.852
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/(zararı)		154.156.203	50.546.852
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		154.156.203	50.546.852

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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		476.588.660	367.778.647
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		154.156.203	50.546.852
Katılma payı ihraç tutarı	17	620.443.722	762.881.521
Katılma payı iade tutarı	17	(702.163.163)	(704.618.360)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		549.025.422	476.588.660

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ 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
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		107.111.157	40.258.641
Net dönem karı/(zararı)		154.156.203	50.546.852
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(146.381.726)	(41.709.210)
- Faiz ve temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(83.171.049)	(49.284.461)
- Gerçeğe uygun değer zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler		(63.210.677)	-
- Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	7.575.251
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		16.699.473	(17.607.635)
- Alacaklardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		(67.631.398)	19.678.635
- Borçlardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		(6.988.887)	341.741
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		91.319.758	(37.628.011)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		24.473.950	(8.769.993)
- Alınan temettü	11	256.002	-
- Alınan faiz	11	82.381.204	49.028.634
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(81.719.441)	58.263.161
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	620.443.722	762.881.521
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(702.163.163)	(704.618.360)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		25.391.716	98.521.802
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		25.391.716	98.521.802
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		99.886.962	1.365.160
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)		125.278.678	99.886.962

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 20/04/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 27/04/2015 tarih ve 8808 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/05/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Optimal Ölçülü Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon) HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07/06/2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-6981 sayılı izni ile HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

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:

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

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 14 Nisan 2023 tarihinde onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden faiz geliri elde etmek olmakla beraber, fon portföyündeki varlık dağılımı piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenir ve değişkenlik arz edebilir. Bu kapsamda, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılarak Fon portföyü çeşitlendirilir ve bu şekilde Fonun getirisinin orta ve uzun vadede risksiz getirinin üzerine taşınması amaçlanır. Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" 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. Portföyün getirisini azami düzeye çıkarmaya çalışırken aynı zamanda portföyün alabileceği maksimum ve minimum risk seviyelerinin önceden belirlendiği bu yönetime "oyunluk hedeflemesi" (volatility targeting) denir. Bu fonun oyunluk hedefine göre alabileceği risk değeri 1 ile 3 arası değişebilir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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 muhasebeleştirilmeyi 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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 16).

(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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

(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).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

(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 ortaklıklarının 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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 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 (*)	43.108.678	24.703.252
Borsa Para Piyasası(**)	82.962.024	75.441.891
Toplam	126.070.702	100.145.143

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta bakiyesi bulunmaktadır.(31 Aralık 2021: 434.523 TL).

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların ağırlıklı faiz oranı 14,94%'dir(31 Aralık 2021:%17,36).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un 6.380.438 TL teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 739.367 TL)

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	701.899	950.613
	701.899	950.613

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.	7.164.371	4.937.028
	7.164.371	4.937.028

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Ters repo sözleşmelerinden borçları bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	93.078.732	31.036.768
Toplam	93.078.732	31.036.768

31 Aralık 2022 itibarıyla Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %10,30 ve vadesi 1 aydan kısa'dır. (31 Aralık 2021: Faiz oranı %16,82 ve vadesi 1 aydan kısa'dır).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Diğer alacaklar	77.911	129.548
	77.911	129.548

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar		
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	701.899	950.613
Temerrüde düşen menkul kıymet borcu	600.000	7.187.829
Saklama ücreti	123.356	272.721
Takas Borçları	100.538	-
Komisyon Giderleri	-	103.889
SPK Kayıt Ücreti	27.298	23.676
Denetim Ücreti	6.150	29.746
Diğer Borçlar	36.632	16.286
Toplam	1.595.873	8.584.760

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibariyle 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.

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle karşılık bulunmamaktadır. (Dipnot 6)

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*)	7.164.371	4.937.028
Saklama ücretleri	379.724	212.940
Menkul kıymetler aracılık komisyonu (**)	293.317	175.494
Kurul kayıt ücreti	95.653	-
Denetim ücretleri	15.322	22.826
Esas faaliyetlerden diğer giderler	111.021	93.851
Toplam	8.059.408	5.442.139

(*) 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	15.322	22.826
	15.322	22.826

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi, Resim ve Harçlar	52.100	1.532
Noter Tasdik ve Ücreti	582	1.051
Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	-	62.595
Diğer Giderler	58.337	28.673
Toplam	111.019	93.851

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:</i>		
Yatırım fonu	118.907.027	62.516.659
Özel Sektör Tahvili	100.913.594	148.418.779
Finansman Bonosu	51.109.255	73.559.929
Eurobond	28.696.982	34.873.005
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	18.826.419	8.007.544
Hisse senedi	6.246.698	18.962.049
Özel Sektör Kira Sertifikaları	313.538	6.784.629
	325.013.512	353.122.594

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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 (%)
Özel Sektör Tahvili (*)	92.100.000	100.913.594	27,18	137.380.000	148.418.779	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	15.000.000	18.826.419	-		8.007.544	-
Hisse senedi	170.005	6.246.698	-	2.440.005	18.962.049	-
Eurobond	1.520.000	28.696.982	5,75		34.873.005	-
Yatırım fonu	1.144.786.193	118.907.027	-	2.492.945.500	62.516.659	-
Finansman Bonosu	49.420.000	51.109.255	17,92	74.090.000	73.559.929	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	300.000	313.538	-	6.600.000	6.784.629	-
		325.013.512			353.122.594	

(*) 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 2.587.902,04 TL tutarında;

Arma Elektropanç Elektromekanik San. Müh. Ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSAEST91812 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 28/09/2018 tarihli ve 194 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 1.700.000 TL tutarında;

Arma Elektropanç Elektromekanik San. Müh. Ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSAEST91911 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 28/09/2018 tarihli ve 194 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 2.900.000 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	549.025.422	476.588.660
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 17)	549.025.422	476.588.660
Fark	-	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

11 - HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyet gelirleri		
A. Temettü gelirleri	256.002	1
- Temettü gelirleri	256.002	1
B. Faiz gelirleri	82.381.204	49.284.461
- Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri	60.082.619	27.638.489
- Ters repo faiz gelirleri	12.308.174	8.114.924
- Borsa Para Piyasası gelirleri	6.210.732	2.554.162
- Vadeli mevduat faiz ve kar payları	3.436.738	576.596
- Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-	10.400.290
- VOB Nema	342.941	-
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	15.456.415	(1.459.622)
- Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	25.982.888	10.115.204
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	9.945.891	3.273.369
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	(24.058.987)	(12.909.166)
- Gerçekleşen değer azalışları	3.586.623	(1.939.029)
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	63.210.677	7.575.251
- Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları	63.210.677	7.575.251
Toplam (A+B+C+D)	161.304.298	55.400.091

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	911.313	588.900
	911.313	588.900
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, Resim ve Harçlar	(52.100)	(1.532)
Noter Tasdik ve Ücreti	(582)	(1.051)
Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti	-	(62.595)
Diğer Giderler	(58.339)	(28.673)
	(111.021)	(93.851)

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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 1.548.660 Amerikan Doları karşılığı 28.957.303 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla portföyünde türev finansal araçları aşağıdaki şekildedir.

31 Aralık 2022

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_USDTRY0123		Kısa	600	19,2196	11.512.500
Net pozisyon					11.512.500

31 Aralık 2021

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_USDTRY0122	23/12/21	Kısa	400	13,9207	5.568.280
Net pozisyon					5.568.280

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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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	126.070.702	126.070.702	-	100.145.143
Teminata verilen nakit ve				
Nakit	6.380.438	6.380.438	-	739.367
Ters repo alacakları	93.078.732	93.078.732	31.036.768	31.036.768
Diğer alacaklar	77.911	77.911	-	129.548
Finansal varlıklar	325.013.512	325.013.512	353.122.594	353.122.594
Takas borçları	(100.538)	(100.538)	-	-
Diğer borçlar	(1.495.335)	(1.495.335)	(8.584.760)	(8.584.760)

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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Sektör Tahvili	100.913.594	-	-
Yatırım Fonu	118.907.027	-	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	18.826.419	-	-
Hisse senedi	6.246.698	-	-
Eurobond	28.696.982	-	-
Finansman Bonosu	51.109.255	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	313.538	-	-
Toplam	325.013.512	-	-

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Sektör Tahvili	148.418.779	-	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	8.007.544	-	-
Hisse senedi	18.962.049	-	-
Eurobond	34.873.005	-	-
Yatırım fonu	62.516.659	-	-
Finansman Bonosu	73.559.929	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	6.784.629	-	-
Toplam	353.122.594	-	-

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar	43.108.678	24.703.252
-Vadeli Mevduat ^(*)	43.094.578	24.703.252
-Vadesiz Mevduat	14.100	-
Borsa Para Piyasası ^(**)	82.962.024	75.441.891
Ters repo alacakları	93.078.732	31.036.768
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	6.380.438	739.367
	225.529.872	131.921.278

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2022, ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,94 (31 Aralık 2021: %17,36)'tir.

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %25,13'tür.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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	225.529.872	100.145.143
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(6.380.438)	(739.367)
Ters repo alacakları (-)	(93.078.732)	(31.036.768)
BPP reeskontu (-)	(792.024)	(258.181)
Nakit akış tablosunda yer alan Nakit ve nakit benzerleri	125.278.678	99.886.962

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	476.588.660	367.778.647
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	154.156.203	50.546.852
Katılma payı ihraç tutarı	620.443.722	762.881.521
Katılma payı iade tutarı	(702.163.163)	(704.618.360)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	549.025.422	476.588.660

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	14.718.511.942	13.608.123.323
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	16.369.259.576	23.702.338.852
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(18.813.876.194)	(22.591.950.233)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	12.273.895.324	14.718.511.942

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.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

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

	2022	2021
Birim pay değeri (*)		
Fon net varlık değeri (TL)	549.025.422	476.588.660
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	12.273.895.324	14.718.511.942
Birim pay değeri (TL/Adet)	0,044731	0,032380

(*) 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.

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.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Faiz riski pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar	102.402.114	-
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	97.144.136	-
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Kar / Zarar	Kar / Zarar
Faiz artışı/(azalışı)	üzerindeki etkisi	üzerindeki etkisi
%5	4.857.207	-
(%5)	(4.857.207)	-

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	31 Aralık 2021
	Net varlık değeri	Net varlık değeri
Fiyat artışı/(azalışı)	üzerindeki etkisi	üzerindeki etkisi
%5	6.257.686	-
(%5)	(6.257.686)	-

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.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri 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	598	32	-	-	-
Finansal yatırımlar	28.956.706	1.548.628	-	-	-
Toplam varlıklar	28.957.303	1.548.660	-	-	-

	31 Aralık 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	CHF
Nakit ve nakit benzerleri	408.776	-	30.668	-	-
Toplam varlıklar	408.776	-	30.668	-	-

Aşağıdaki tablo, Fon'un ABD Doları kurundaki %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.

	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	2.895.730	(2.895.730)	2.895.730	(2.895.730)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.895.730	(2.895.730)	2.895.730	(2.895.730)

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Net varlık değeri	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Euro net varlık / yükümlülüğü	40.878	(40.878)	40.878	(40.878)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro net etki (1 +2)	40.878	(40.878)	40.878	(40.878)

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

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 ay - kadar	3 ay - kadar	3 ay - 1 yıl - arası	1 yıl - 5 yıl - arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Takas borçları	100.538	-	-	-	-	-	100.538
Diğer borçlar	1.495.335	-	-	-	-	-	1.495.335
Toplam yükümlülükler	1.595.873	-	-	-	-	-	1.595.873

	31 Aralık 2021						
	1 ay - kadar	3 ay - kadar	3 ay - 1 yıl - arası	1 yıl - 5 yıl - arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
İlişkili taraflara borçlar	950.613	-	-	-	-	-	950.613
Diğer borçlar	7.634.147	-	-	-	-	-	7.634.147
Toplam yükümlülükler	8.584.760	-	-	-	-	-	8.584.760

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.

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 BİRİNCİ 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:

	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
31 Aralık 2022									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)		126.070.702	-	93.078.732	-	-	325.013.512	-	77.911
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		126.070.702	-	93.078.732	-	-	325.013.512	-	77.911
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2021									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)		100.145.143		31.036.768	-	-	353.122.594	129.548	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		100.145.143		31.036.768	-	-	353.122.594	129.548	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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).
- ii) 2022 ve 2021 yılı içerisinde Fon’un Bedelli ve Bedelsiz Sermaye Artırımı ödemesi aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
ENKAI	Bedelsiz Sermaye Artırımı	0,07

- iii) 2022 ve 2021 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemesi aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
TOASO	Temettü	256.000
ENKAI	Temettü	2

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 BİRİNCİ 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 BİRİNCİ 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 Birinci 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 Birinci 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 BİRİNCİ 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 860.857.152 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 549.025.422 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 12.273.895.324 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 10 Ocak 2011 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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 0,044731 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,032380 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %38,14 'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %38,14 'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel sektör tahvili/bono	27,94
Ters repo	20,13
Borsa Yatırım Fonu	18,30
Devlet tahvili/bono	13,52
Eurobond	7,35
TPP	6,95
Mevduat	3,69
Hisse senedi	1,48
Futures	0,65

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %14.38'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %6'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 71,72'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 620.443.722 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 702.163.162 TL'dir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
											Teminat Tutarı				
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk	AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	150.000,00	16,300000	8.12.2022	-	0100512479534900030	-	19,550000	2.932.500,04	46,94	0,53
	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	-	TRAAHHTY91O3	-	-	0,15	2,397260	4.01.2021	-	8010051-15030338380	-	23,080000	3,37	-	-
	ENKA INSAAT VE SANAYİ A.Ş.	-	TREENKA00011	-	-	1,04	4,078695	8.06.2022	-	-	-	33,140000	34,53	-	-
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAIŞGYO91Q3	-	-	0,82	2,822384	5.01.2022	-	0100517392205260020	-	10,640000	8,75	-	-
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	0,67	4,330827	31.12.2020	-	8010051-15099958740	-	17,990000	11,96	-	-
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	0,42	16,374408	25.01.2022	-	0100518131997720020	-	42,920000	18,11	-	-
	TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	0,80	11,112500	31.12.2020	-	8010051-15099789720	-	140,900000	112,72	-	-
	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	TRATOASO91H3	-	-	20.000,00	155,400000	28.12.2022	-	0100514131059830030	-	165,700000	3.314.000,00	53,06	0,60
	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TRATSKBW91N0	-	-	0,35	11,040462	31.12.2020	-	8010051-15099755560	-	4,370000	1,51	-	-
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	0,56	2,200358	31.12.2020	-	8010051-15099712900	-	11,810000	6,60	-	-
GRUP TOPLAMI						170.004,80							6.246.697,59	100,00	1,13
BORÇLANMA SENETLERİ															
Bono	HAZİNE	22.02.2023	TRB220223T13	-	-	2.000.000,00	96,859600	17.11.2022	10,702547	764413202695379099	-	98,589357	1.971.787,13	0,99	0,36
ARA TOPLAM						2.000.000,00							1.971.787,13	0,99	0,36
Devlet Tahvili	HAZİNE	8.03.2023	TRT080323T10	-	-	13.500.000,00	98,827800	15.12.2022	10,795960	764055311659370606	-	101,676640	13.726.346,37	6,87	2,49
	HAZİNE	18.06.2025	TRT180625T13	-	-	1.000.000,00	328,622400	7.12.2022	(10,551820)	764492917286039817	-	325,348902	3.253.489,02	1,63	0,59
	HAZİNE	28.05.2031	TRT280531T14	-	-	500.000,00	166,509700	15.02.2022	(4,520018)	753566795361597121	-	369,316778	1.846.583,89	0,92	0,34
ARA TOPLAM						15.000.000,00							18.826.419,28	9,42	3,42
ÖZEL SEKTÖR															
Finansman Bonusu	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	4.01.2023	TRFHEKT12320	23,25	-	2.000.000,00	94,124000	28.09.2022	25,255688	-	-	99,876686	1.997.533,72	1,00	0,36
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	18.01.2023	TRFHEKT12312	23,50	-	2.000.000,00	92,003000	5.09.2022	25,276236	-	-	99,017023	1.980.340,46	0,99	0,36
	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	24.01.2023	TRFDHOL12313	33,00	-	2.620.000,00	86,746000	8.08.2022	36,976309	-	-	98,121422	2.570.781,27	1,29	0,47
	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	15.02.2023	TRFUNCO22313	7,95	-	620.000,00	100,000000	7.11.2022	32,188034	-	-	104,374371	647.121,10	0,32	0,12

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	16.02.2023	TRFVDTF22314	25,00	-	2.690.000,00	89,187000	23.08.2022	26,62	-	-	97,132553	2.612.865,67	1,31	0,47
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17.02.2023	TRFISGY22317	0,00	-	1.900.000,00	100,000000	22.06.2022	33,73	-	-	106,069908	2.015.328,25	1,01	0,37
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	17.03.2023	TRFTTLK32328	12,68	-	4.500.000,00	100,000000	20.09.2022	27,74	-	-	107,223853	4.825.073,36	2,41	0,88
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	30.03.2023	TRFALJF32311	13,96	-	2.000.000,00	100,000000	29.09.2022	29,97	-	-	107,058074	2.141.161,48	1,07	0,39
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	7.04.2023	TRFERGL42313	25,00	-	2.000.000,00	89,188000	12.10.2022	25,80	-	-	94,200907	1.884.018,14	0,94	0,34
TEB FİNANSMAN A.Ş.	14.04.2023	TRFTBTF42310	0,00	-	1.280.000,00	100,000000	15.04.2022	25,51	-	-	117,713875	1.506.737,60	0,75	0,27
OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	26.04.2023	TRFOPAS42314	24,31	-	1.000.000,00	100,000000	27.07.2022	36,68	-	-	105,994773	1.059.947,73	0,53	0,19
MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	28.04.2023	TRFMLPC42319	13,43	-	3.500.000,00	100,000000	10.11.2022	30,73	-	-	104,167461	3.645.861,12	1,82	0,66
GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	3.05.2023	TRFGFYH52313	15,53	-	940.000,00	100,000000	5.10.2022	28,53	-	-	106,310787	999.321,40	0,50	0,18
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	3.05.2023	TRFISGY52314	13,39	-	2.000.000,00	100,000000	3.11.2022	28,84	-	-	104,253300	2.085.066,00	1,04	0,38
GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	8.05.2023	TRFGFYH52321	13,32	-	1.170.000,00	100,000000	9.11.2022	28,85	-	-	103,821269	1.214.708,85	0,61	0,22
AYGAZ A.Ş.	9.05.2023	TRFAYGZ52316	25,64	-	1.000.000,00	100,000000	1.08.2022	34,51	-	-	113,325159	1.133.251,59	0,57	0,21
OTOKOÇ OTOMOTIV TIC VE SAN A.Ş.	9.05.2023	TRFOTKO52313	24,41	-	1.760.000,00	100,000000	12.08.2022	34,35	-	-	112,263873	1.975.844,17	0,99	0,36
VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	25.05.2023	TRFVEST52312	13,59	-	4.000.000,00	100,000000	2.12.2022	30,63	-	-	102,295608	4.091.824,33	2,05	0,74
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	30.05.2023	TRFTATK52311	21,25	-	1.500.000,00	100,000000	26.08.2022	28,90	-	-	109,388317	1.640.824,76	0,82	0,30
AYGAZ A.Ş.	2.06.2023	TRFAYGZ62315	12,23	-	2.250.000,00	100,000000	9.12.2022	27,21	-	-	101,594943	2.285.886,21	1,14	0,42
FASDAT GIDA DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	9.06.2023	TRFFSDT62324	30,00	-	1.000.000,00	87,300000	14.12.2022	32,32	-	-	88,582116	885.821,16	0,44	0,16
GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	12.06.2023	TRFGFYH62338	12,82	-	1.190.000,00	100,000000	14.12.2022	27,72	-	-	101,281568	1.205.250,65	0,60	0,22
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	13.06.2023	TRFSISE62310	20,34	-	2.500.000,00	100,000000	16.09.2022	28,44	-	-	107,688083	2.692.202,07	1,35	0,49
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	15.09.2023	TRFALJF92315	25,41	-	2.000.000,00	100,000000	8.12.2022	34,19	-	-	102,034823	2.040.696,46	1,02	0,37
ARA TOPLAM					47.420.000,00							49.137.467,55	24,57	8,93

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Borsa Sözleşme No	Repo		Toplam		Grup (%)	Toplam (%)
			Faiz Oran	Ödeme Sayısı					Nominal Değer	Fiyatı	Tarihi(3)	Teminat Tutarı		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL														
PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25.01.2023	TRSPLDG12315	1,00	-	2.500.000,00	100,000000	27.01.2021	16,33	-	-	102,827754	2.570.693,85	1,29	0,47
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	3.03.2023	TRSKCTF32311	30,03	-	750.000,00	100,000000	1.09.2021	19,11	-	-	126,344655	947.584,91	0,47	0,17
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	30.03.2023	TRSENSA32314	5,07	-	5.000.000,00	100,000000	9.02.2021	-10,43	-	-	344,850229	17.242.511,45	8,63	3,13
VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	12.04.2023	TRSVSTL42311	0,25	-	5.000.000,00	100,000000	9.03.2022	17,96	-	-	99,880036	4.994.001,78	2,50	0,91
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	19.04.2023	TRSKCTF42310	24,23	-	2.000.000,00	100,000000	14.04.2022	23,87	-	-	116,674839	2.333.496,77	1,17	0,42
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	5.05.2023	TRSAEST91812	57,08	-	1.740.000,00	100,000000	28.04.2022	26,53	-	-	118,741971	2.066.110,30	1,03	0,38
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	24.05.2023	TRSYAZI52323	25,89	-	3.000.000,00	100,000000	11.05.2022	24,90	-	-	115,459155	3.463.774,64	1,73	0,63
AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	31.05.2023	TRSAEST91812	2,97	-	1.700.000,00	100,000000	14.07.2021	1,34	-	-	100,000000	1.700.000,00	0,85	0,31
AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	31.05.2023	TRSAEST91812	2,97	-	-	100,000000	8.04.2022	-	-	-	100,000000	(1.700.000,00)	(0,85)	(0,31)
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14.06.2023	TRSKCTF62318	29,90	-	1.000.000,00	100,000000	9.06.2022	26,27	-	-	117,051311	1.170.513,11	0,59	0,21
SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	7.07.2023	TRSSRTN72312	0,00	-	760.000,00	100,133800	21.09.2021	13,78	747747355193142546	-	103,177359	784.147,93	0,39	0,14
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	11.07.2023	TRSKCTF72325	34,88	-	1.000.000,00	100,000000	7.07.2022	34,44	-	-	115,621042	1.156.210,42	0,58	0,21
ARÇELİK A.Ş.	14.07.2023	TR SARCL72310	33,30	-	1.000.000,00	100,000000	29.06.2022	33,30	-	-	115,863825	1.158.638,25	0,58	0,21
ARÇELİK A.Ş.	1.08.2023	TR SARCL82319	34,97	-	1.000.000,00	100,000000	27.07.2022	34,42	-	-	113,754034	1.137.540,34	0,57	0,21
GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	7.08.2023	TRSGFYH82313	26,47	-	1.000.000,00	100,000000	4.08.2022	39,85	-	-	105,571411	1.055.714,11	0,53	0,19
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17.08.2023	TRSIGY82314	34,69	-	2.000.000,00	100,000000	15.08.2022	34,47	-	-	112,030563	2.240.611,26	1,12	0,41
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	5.09.2023	TRSYAZI92311	31,59	-	2.000.000,00	100,000000	29.08.2022	30,91	-	-	109,744289	2.194.885,77	1,10	0,40
ORFIN FİNANSMAN	8.09.2023	TRSORFN92318	20,00	-	930.000,00	100,000000	10.09.2021	10,84	-	-	100,963074	938.956,58	0,47	0,17
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	26.09.2023	TRSSISE92310	30,41	-	1.500.000,00	100,000000	21.09.2022	29,94	-	-	107,671163	1.615.067,44	0,81	0,29
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	13.10.2023	TRSENSAE2312	10,00	-	1.350.000,00	100,000000	15.10.2021	13,43	-	-	101,996892	1.376.958,04	0,69	0,25
OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSOYKCE2313	10,00	-	1.930.000,00	100,000000	2.11.2021	12,02	-	-	101,975903	1.968.134,93	0,98	0,36
TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	6.11.2023	TRSTTRKK2310	32,95	-	1.500.000,00	100,000000	1.11.2022	32,44	-	-	104,888084	1.573.321,26	0,79	0,29
PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10.11.2023	TRSPLENK2314	41,79	-	8.000.000,00	100,000000	12.11.2021	15,91	-	-	102,177343	8.174.187,45	4,09	1,48
MERCEDES BENZ	6.12.2023	TRSMCBFA2313	33,99	-	640.000,00	100,000000	25.11.2022	32,85	-	-	103,001591	659.210,18	0,33	0,12
BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	11.12.2023	TRSBMKS12230	5,93	-	2.500.000,00	101,920100	18.10.2019	1,52	-	-	103,513140	2.587.828,50	1,29	0,47
BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	11.12.2023	TRSBMKS12230	5,93	-	-	101,920100	8.04.2022	-	-	-	103,513140	(2.587.829)	(1,29)	(0,47)

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13.12.2023	TRSOPASA2312	10,00	-	8.000.000,00	100,000000	15.12.2021	12,42	-	-	100,604809	8.048.384,69	4,03	1,46
ELEKTRO SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	29.12.2023	TRSAEST91911	140,59	-	2.900.000,00	100,000000	14.07.2021	6,07	-	-	100,000000	2.900.000,00	1,45	0,53
ELEKTROMEKANİK SAN. MÜH. TAAHHÜT VE TİC. A.Ş.	29.12.2023	TRSAEST91911	140,59	-	-	100,000000	8.04.2022	-	-	-	100,000000	(2.900.000)	(1,45)	(0,53)
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	14.02.2024	TRSOPAS22418	41,84	-	1.330.000,00	100,000000	16.02.2022	16,37	-	-	101,047973	1.343.938,04	0,67	0,24
ARÇELİK A.Ş.	5.04.2024	TRSARCL42412	23,44	-	3.000.000,00	100,000000	13.04.2022	17,84	-	-	102,782190	3.083.465,70	1,54	0,56
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSENSAE2429	10,00	-	2.500.000,00	100,000000	21.10.2022	11,12	-	-	104,472020	2.611.800,49	1,31	0,47
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	24.12.2024	TRSVDTFA2410	10,00	-	2.020.000,00	100,000000	23.12.2022	11,74	-	-	100,304568	2.026.152,26	1,01	0,37
T.IŞ BANKASI A.S.	27.07.2027	TRSTISB72712	19,15	-	2.100.000,00	100,451000	3.02.2021	13,14	-	-	102,131821	2.144.768,24	1,07	0,39
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	6.09.2027	TRSVKFB92719	21,16	-	2.950.000,00	100,317100	14.07.2021	14,27	-	-	100,443757	2.963.090,83	1,48	0,54
T.IŞ BANKASI A.S.	6.06.2029	TRSTISB62911	17,42	-	2.400.000,00	100,006700	10.03.2021	12,05	-	-	100,629965	2.415.119,15	1,21	0,44
T.IŞ BANKASI A.S.	13.09.2029	TRSTISB92918	21,06	-	4.600.000,00	100,123400	14.07.2021	13,14	-	-	100,367934	4.616.924,96	2,31	0,84
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14.09.2029	TRSVKFB92925	18,03	-	5.000.000,00	100,000000	18.10.2019	10,28	-	-	106,911363	5.345.568,15	2,67	0,97
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.09.2029	TRSYKKB92911	20,41	-	5.500.000,00	100,027800	14.07.2021	12,06	-	-	99,856562	5.492.110,91	2,75	1,00
ARA TOPLAM					92.100.000,00							100.913.594,19	50,49	18,33
GRUP TOPLAMI					139.520.000,00							150.051.061,74	75,06	27,26
GRUP TOPLAMI					165.140.000,00							199.546.250,04	99,84	36,25
T.REPO														
HAZİNE	2.01.2023	TRT110232T15	10,30	-	20.016.931,51	10,300000	30.12.2022	-355972261	#####		10,300000	20.016.931,51	21,50	3,64
HAZİNE	2.01.2023	TRT110232T15	10,30	-	20.016.931,51	10,300000	30.12.2022	-355972099	#####		10,300000	20.016.931,51	21,51	3,64
HAZİNE	2.01.2023	TRT120128T11	10,30	-	4.003.386,30	10,300000	30.12.2022	-355972537	#####		10,300000	4.003.386,30	4,30	0,73
HAZİNE	2.01.2023	TRT120128T11	10,30	-	16.013.545,21	10,300000	30.12.2022	-355972538	#####		10,300000	16.013.545,21	17,20	2,91
HAZİNE	2.01.2023	TRT280628T18	10,30	-	11.009.312,33	10,300000	30.12.2022	-355974485	#####		10,300000	11.009.312,33	11,83	2,00
HAZİNE	2.01.2023	TRT280628T18	10,30	-	11.009.312,33	10,300000	30.12.2022	-355974742	#####		10,300000	11.009.312,33	11,83	2,00
HAZİNE	2.01.2023	TRT280628T18	10,30	-	11.009.312,33	10,300000	30.12.2022	-355974318	#####		10,300000	11.009.312,33	11,83	2,00
GRUP TOPLAMI					93.078.731,52							93.078.731,52	100,00	16,92

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
MEVDUAT	-	4.01.2023	-	25,00	-	10.626.335,31	-	29.11.2022	-	-	-	25,000000	10.873.629,87	25,23	1,98
	-	11.01.2023	-	24,75	-	10.338.841,05	-	7.12.2022	-	-	-	24,750000	10.520.565,50	24,41	1,91
	-	25.01.2023	-	26,50	-	10.651.108,61	-	20.12.2022	-	-	-	26,500000	10.750.810,00	24,95	1,95
	-	2.02.2023	-	24,25	-	10.913.686,07	-	28.12.2022	-	-	-	24,250000	10.949.572,54	25,41	1,99
GRUP TOPLAMI					42.529.971,04							43.094.577,91	100,00	7,83	
TPP	-	2.01.2023		16,75		5.075.719,18	16,750000	30.11.2022		311535		16,750000	5.075.719,18	6,12	0,92
	-	2.01.2023		16,50		4.059.671,23	16,500000	30.11.2022		311909		16,500000	4.059.671,23	4,89	0,74
	-	2.01.2023		14,00		5.046.027,40	14,000000	9.12.2022		323340		14,000000	5.046.027,40	6,08	0,92
	-	2.01.2023		11,55		270.256,32	11,550000	30.12.2022		348958		11,550000	270.256,32	0,33	0,05
	-	3.01.2023		14,75		2.021.013,70	14,750000	8.12.2022		321585		14,750000	2.020.201,41	2,44	0,37
	-	4.01.2023		14,55		3.032.289,04	14,550000	8.12.2022		321625		14,550000	3.029.885,39	3,65	0,55
	-	4.01.2023		15,50		5.048.835,62	15,500000	12.12.2022		325063		15,500000	5.044.570,18	6,08	0,92
	-	5.01.2023		15,50		5.050.958,90	15,500000	12.12.2022		325064		15,500000	5.044.560,74	6,08	0,92
	-	6.01.2023		15,00		5.063.698,63	15,000000	6.12.2022		318598		15,000000	5.055.434,07	6,09	0,92
	-	9.01.2023		15,00		5.063.698,63	15,000000	9.12.2022		323617		15,000000	5.049.244,50	6,09	0,92
	-	11.01.2023		15,00		10.139.726,03	15,000000	8.12.2022		321571		15,000000	10.102.550,84	12,18	1,84
	-	12.01.2023		15,25		5.077.294,52	15,250000	6.12.2022		318489		15,250000	5.056.287,04	6,09	0,92
	-	13.01.2023		15,50		2.943.102,74	15,500000	9.12.2022		324549		15,500000	2.929.487,58	3,53	0,53
	-	17.01.2023		15,00		5.082.191,78	15,000000	8.12.2022		321697		15,000000	5.051.212,71	6,09	0,92
	-	19.01.2023	-	15,00	-	6.076.438,36	15,000000	19.12.2022	-	333429	-	15,000000	6.034.400,75	7,27	1,10
	-	20.01.2023	-	14,50	-	5.069.520,55	14,500000	16.12.2022	-	331728	-	14,500000	5.033.647,24	6,07	0,91
	-	20.01.2023	-	15,00	-	4.050.958,90	15,000000	20.12.2022	-	334958	-	15,000000	4.021.291,35	4,85	0,73
	-	24.01.2023	-	14,50	-	5.081.438,36	14,500000	14.12.2022	-	328975	-	14,500000	5.037.576,17	6,07	0,92
GRUP TOPLAMI					83.252.839,89							82.962.024,10	100,00	15,10	

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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 Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
DİĞER															
Y. Fonu Türk	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSPO00011	-	-	743.821,00	11,948405	4.07.2022	-	-	-	20,901016	15.546.614,62	13,07	2,82
	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSPO00037	-	-	1.139.365.279,00	0,011777	19.10.2022	-	-	-	0,017566	20.014.090,49	16,83	3,64
	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRMDM1WWWWW2	-	-	59.057,00	157,491372	4.10.2022	-	-	-	486,503678	28.731.447,71	24,16	5,22
	OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.	-	TRYOYKP00120	-	-	4.609.236,00	0,998572	26.01.2022	-	-	-	8,575986	39.528.743,41	33,25	7,18
	Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	-	TRYRGG00346	-	-	5.600,00	1.000,000000	1.02.2022	-	-	-	1.626,184725	9.106.634,46	7,66	1,65
	Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.	-	TRYRGG00353	-	-	3.200,00	1.000,000000	18.03.2022	-	-	-	1.787,428839	5.719.772,28	4,81	1,04
ARA TOPLAM						1.144.786.193,00							118.647.302,97	99,78	21,55
Y. Fonu Yabancı	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSPO00060	-	-	13.621,00	1,020488	16.12.2022	-	-	-	1,019767	259.723,99	0,22	0,05
ARA TOPLAM						13.621,00							259.723,99	0,22	0,05
GRUP TOPLAMI						1.144.799.814,00							118.907.026,96	100,00	21,60
TUREV															
Futures Kısa		-	TRVXIST02QJ1	-	-	600,00	19,219600	27.12.2022	-	-	-	19,187500	11.512.500,00	-	-
GRUP TOPLAMI						600,00							11.512.500,00	-	-
VIOP NAKİT TEMİNATI						6.380.438,24							6.380.438,24	100,00	1,16
GRUP TOPLAMI						6.380.438,24							6.380.438,24	100,00	1,16
DİĞER															
Döviz	FED	-	USD	-	-	31,96	18,594493	30.12.2022	-	-	-	18,698300	597,60	-	-
GRUP TOPLAMI						31,96							597,60	-	-
KİRA SERTİFİKALARI	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12.01.2023	TRDYVKS12326	5,78		300.000,00	105,700500	14.07.2021	19,983804			104,512531	313.537,59	0,16	0,06
GRUP TOPLAMI						300.000,00							313.537,59	0,16	0,06
FON PORTFÖY DEĞERİ													550.529.283,95		100,00

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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	550.529.284		100,27
Hazır değerler	14.100	100,00	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	14.100	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	77.911	100,00	0,01
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	77.911	100,00	0,01
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(1.595.873)	100,00	(0,28)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(701.899)	43,48	(0,12)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(860.526)	56,52	(0,16)
Denetim Reeskontu	(6.150)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(27.298)	1,72	-
Toplam değer/net varlık değeri	549.025.422		100,00

Toplam katılma payı/Pay sayısı 86.085.715.240

Yatırım fonları için kurucu tarafından
iktisap edilen katılma payı 0,044731

(*) 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 2.587.902,04 TL tutarında; Arma Elektropanç Elektromekanik San. Müh. Ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSAEST91812 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 28/09/2018 tarihli ve 194 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 1.700.000 TL tutarında; Arma Elektropanç Elektromekanik San. Müh. Ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSAEST91911 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 28/09/2018 tarihli ve 194 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 2.900.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücreti	7.164.371
Saklama Ücretleri	379.724
Menkul kıymetler aracılık komisyonu	293.317
Kurul kayıt ücreti	95.653
Denetim ücretleri	15.322
Esas faaliyetlerden diğer giderler	111.021
	<hr/>
Toplam	8.059.408

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ 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 256.000 TL temettü geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1 TL)
- (ii) 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)
ENKAI	0,07

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 BİRİNCİ 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 BİRİNCİ 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 BİRİNCİ 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 BİRİNCİ 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 görmemekle 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.

.....