

**HSBC PORTFÖY ALTIN FONU**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Altın Fonu'nun Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

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

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

#### 2. Görüşün Dayanağı

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

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



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

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

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

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

#### **5. Diğer Husus**

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

#### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

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

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

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



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

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

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

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Nisan 2023

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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..... | 5-27 |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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 |
|--|---------------------|---|---|
| <b>Varlıklar</b>                           |                     |   |   |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 16                  | 1.009.526                                 | 1.574.576                                 |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | 16                  | 6.252.096                                 | 15.113.728                                |
| Ters Repo Alacakları                       | 5                   | 25.021.103                                | 24.029.300                                |
| Finansal varlıklar                         | 9                   | 290.470.701                               | 208.586.234                               |
| <b>Toplam varlıklar</b>                    |                     | <b>322.753.426</b>                        | <b>249.303.838</b>                        |
| <b>Yükümlülükler</b>                       |                     |   |   |
| Takas borçları                             | 6                   | 1.457.179                                 | -   |
| Diğer borçlar                              | 6                   | 557.472                                   | 463.111                                   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                |                     | <b>2.014.651</b>                          | <b>463.111</b>                            |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>     |                     | <b>320.738.775</b>                        | <b>248.840.727</b>                        |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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<br>referansları | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |                        |  |  |
| Faiz gelirleri   | 11                     | 3.744.055  | 2.367.757  |
| Temettü gelirleri  | 11                     | -  | -  |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmiş kar           | 11                     | 21.807.362   | 31.193.772   |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmemiş kar/(zarar) | 11                     | 62.620.504   | 62.158.985   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                       | 12                     | -  | -  |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>   |                        | <b>88.171.921</b>  | <b>95.720.514</b>  |
| Yönetim ücretleri  | 8                      | (4.734.748)  | (3.034.657)  |
| Saklama ücretleri  | 8                      | (434.865)  | (249.596)  |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri  | 8                      | (128.194)  | (75.182)   |
| Denetim ücretleri  | 8                      | (6.488)  | (5.227)  |
| Kurul ücretleri  | 8                      | (55.192)   | -  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                       | 8, 12                  | (22.430)   | (50.611)   |
| <b>Esas faaliyet giderleri</b>   |                        | <b>(5.381.917)</b>   | <b>(3.415.273)</b>   |
| <b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>                                       |                        | <b>82.790.004</b>  | <b>92.305.241</b>  |
| Finansman giderleri  |                        | -  | -  |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>   |                        | <b>82.790.004</b>  | <b>92.305.241</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>  |                        |  |  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                         |                        | -  | -  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                            |                        | -  | -  |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>  |                        | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)</b>                |                        | <b>82.790.004</b>  | <b>92.305.241</b>  |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar



## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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 |
|---|---------------------|---|---|
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>    |                     | <b>248.840.727</b>                        | <b>181.292.437</b>                        |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış                 |                     | 82.790.004                                | 92.305.241                                |
| Katılma payı ihraç tutarı                                   | 17                  | 165.539.824                               | 135.908.928                               |
| Katılma payı iade tutarı                                    | 17                  | (176.431.780)                             | (160.665.879)                             |
| <b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b> |                     | <b>320.738.775</b>                        | <b>248.840.727</b>                        |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>referansları | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>  |                        | <b>10.328.550</b>  | <b>25.718.343</b>  |
| Net dönem karı/(zararı)  |                        | 82.790.004   | 92.305.241   |
| <b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>   |                        | <b>(66.362.915)</b>  | <b>59.789.949</b>  |
| - Faiz ve temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler  |                        | (3.742.411)  | (2.367.757)  |
| - Gerçeğe uygun değer zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler   |                        | -  | -  |
| - Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler  |                        | (62.620.504)   | 62.157.706   |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>   |                        | <b>(9.842.594)</b>   | <b>(128.744.604)</b>   |
| - Alacaklardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler   |                        | 7.869.829  | 4.678.636  |
| - Borçlardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler   |                        | 1.551.540  | 43.144   |
| - İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                                 |                        | (19.263.963)   | (133.466.384)  |
| <b>Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları</b>   |                        | <b>6.584.495</b>   | <b>23.350.586</b>  |
| - Alınan faiz  | 11                     | 3.744.055  | 2.367.757  |
| - Alınan temettü   | 11                     | -  | -  |
| <b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:</b>   |                        | <b>(10.891.956)</b>  | <b>(24.756.951)</b>  |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit   | 17                     | 165.539.824  | 135.908.928  |
| Katılma payı iadeleri için ödenen nakit  | 17                     | (176.431.780)  | (160.665.879)  |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)</b> |                        | <b>(563.406)</b>   | <b>961.392</b>   |
| <b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                          |                        | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)</b>   |                        | <b>(563.406)</b>   | <b>961.392</b>   |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>  |                        | <b>1.572.810</b>   | <b>611.418</b>   |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>   |                        | <b>1.009.404</b>   | <b>1.572.810</b>   |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

##### A. GENEL BİLGİLER

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu ve HSBC Portföy Altın Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13 Mayıs 2015 tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile Kurucusu HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Altın Fonu, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuş, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'na bağlı HSBC Portföy Altın Fonu'na dönüşmüştür.

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

##### **Kurucu:**

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

##### **Yönetici:**

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

##### **Saklayıcı Kurum:**

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

##### **Finansal tabloların onaylanması**

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

##### **Fon'un yönetim stratejisi:**

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları'ndan oluşmaktadır. Fon'un gelecekte altın fiyatlarının artışına paralel getiri elde etmesi hedeflenmektedir.

#### 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 (“KGK”) 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).

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

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

###### (b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

##### (b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

##### *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.

##### (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.

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### (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 değerlemesi 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).

###### (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 muhasebeleştirmektedir.

#### *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.

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

##### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

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

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

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

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

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

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

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

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

###### (f) Kur değişiminin etkileri

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

###### (g) İlişkili taraflar

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

###### (h) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Fon payları, temsil ettiği değer in 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 iş günü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.



## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (j) Temettü gelirleri

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

##### (k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım 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 ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (m) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

###### (n) Nakit akış tablosu

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

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (o) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

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

##### E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2022 ve 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   |
|--|------------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)</b>       |                  |                  |
| Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. | (482.343)        | (404.072)        |
|  | <b>(482.343)</b> | <b>(404.072)</b> |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)</b>      |                            |                            |
| Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. | 4.734.748                  | 3.034.657                  |
|  | <b>4.734.748</b>           | <b>3.034.657</b>           |

#### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

|                                      | 31 Aralık 2022    | 31 Aralık 2021    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ters repo sözleşmelerinden alacaklar | 25.021.103        | 24.029.300        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>25.021.103</b> | <b>24.029.300</b> |

31 Aralık 2022 itibarıyla Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %10,25 ve vadesi 1 aydan kısa'dır. (31 Aralık 2021: Ters repo alacaklarının faiz oranı %16,55 ve vadesi 1 aydan kısa'dır).

#### 6 - ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alacakları bulunmamaktadır.

|                       | 31 Aralık 2022   | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| <b>Takas Borçları</b> |                  |                |
| Takas Borçları        | 1.457.179        | -              |
|                       | <b>1.457.179</b> | <b>-</b>       |

|                           | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>Borçlar</b>            |                |                |
| Yönetim ücreti (Dipnot 4) | 482.343        | 404.072        |
| Saklama ücreti            | 29.335         | 21.240         |
| SPK Kayıt Ücreti          | 16.037         | 12.442         |
| Denetim ücreti            | 3.007          | 5.067          |
| Komisyon Giderleri        | -              | 8.469          |
| Diğer Borçlar             | 26.750         | 11.821         |
|                           | <b>557.472</b> | <b>463.111</b> |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

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

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|  | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Yönetim ücretleri (*)                    | (4.734.748)               | (3.034.657)               |
| Saklama ücretleri                        | (434.865)                 | (249.596)                 |
| Menkul kıymetler aracılık komisyonu (**) | (128.194)                 | (75.182)                  |
| Denetim ücretleri                        | (6.488)                   | (5.227)                   |
| Kurul Ücretleri                          | (55.192)                  | -                         |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler       | (22.430)                  | (50.611)                  |
|  | <b>(5.381.917)</b>        | <b>(3.415.273)</b>        |

(\*) Fon, her gün için fon toplam değerinin % 0,004932'si oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2021: % 0,004932).

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

#### Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

|  | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 6.488                     | 18.763                    |
|  | <b>6.488</b>              | <b>18.763</b>             |

(\*) Tutarlar KDV hariçtir.

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

##### Finansal varlıklar

|   | 31 Aralık 2022     | 31 Aralık 2021     |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:</i> |                    |                    |
| Kıymetli maden  | 193.257.708        | 150.300.584        |
| Devlet tahvili ve hazine bonoları   | 84.136.493         | 58.285.650         |
| Hisse senetleri   | 10.648.500         | -                  |
| Yatırım Fonu Türk   | 2.428.000          | -                  |
|   | <b>290.470.701</b> | <b>208.586.234</b> |

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 (%) |
| Kıymetli maden                    | 178            | 193.257.708        | -                   | -              | 150.300.584        | -                   |
| Devlet tahvili ve hazine bonoları | 74.625         | 84.136.493         | 2,30                | -              | 58.285.650         | -                   |
| Hisse Senetleri                   | 930.000        | 10.648.500         | -                   | -              | -                  | -                   |
| Yatırım Fonu Türk                 | 20.000         | 2.428.000          | -                   | -              | -                  | -                   |
| <b>Toplam</b>                     |                | <b>290.470.701</b> |                     |                | <b>208.586.234</b> |                     |

#### 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   | 320.738.775    | 248.840.727    |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 18) | 320.738.775    | 248.840.727    |
| <b>Fark</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 11 - HASILAT

|   | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2022 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>  |                            |                            |
| <b>A. Temettü gelirleri</b>   | -                          | -                          |
| - <i>Temettü gelirleri</i>  | -                          | -                          |
| <b>B. Faiz gelirleri</b>  | <b>3.744.055</b>           | <b>2.367.757</b>           |
| - <i>Ters repo faiz gelirleri</i>   | 1.169.521                  | 1.665.303                  |
| - <i>Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri</i>                             | 1.586.039                  | 620.965                    |
| - <i>VOB Nema faiz gelirleri</i>  | 775.111                    | -                          |
| - <i>Borsa Para Piyasası gelirleri</i>  | 213.384                    | 81.489                     |
| <b>C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>   | <b>21.807.362</b>          | <b>31.193.772</b>          |
| - <i>Menkul kıymetleri satış karları</i>  | 17.236.658                 | 32.202.920                 |
| - <i>Gerçekleşen değer artışları</i>  | 23.272.298                 | 27.177.884                 |
| - <i>Menkul kıymetleri satış zararları</i>                                      | (18.701.584)               | (27.203.256)               |
| - <i>Gerçekleşen değer azalışları</i>   | (10)                       | (983.776)                  |
| <b>D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)</b> | <b>62.620.504</b>          | <b>62.158.985</b>          |
| <b>Toplam (A+B+C+D)</b>   | <b>88.171.920</b>          | <b>95.720.514</b>          |

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Fonun esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2021</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)    | 22.430                            | 50.611                            |
|   | <b>22.430</b>                     | <b>50.611</b>                     |

(\*) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde tescil, endeks kullanım ücretleri ile ilan ve noter ücreti ile KAP hizmet bedeli giderleri bulunmaktadır.

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un Amerikan Doları karşılığı 194.122.124 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021 itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır.).

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla portföyündeki kur değişiminin etkileri Dipnot 19'da açıklanmıştır.

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR

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

##### 31 Aralık 2022

| Sözleşme tanımı | Vade     | Pozisyon | Nominal değer | Uzlaşma fiyatı | Rayiç Değeri |
|-----------------|----------|----------|---------------|----------------|--------------|
| F_USDTRY0123    | 26/12/22 | Uzun     | 800           | 19,22          | 15.350.000   |
| F_XAUTRYM0223   | 23/12/22 | Uzun     | 2.000         | 1.171,45       | 2.339.220    |
| F_XAUUSD0223    | 23/12/22 | Uzun     | 750           | 1.841,20       | 25.812.769   |

##### Net pozisyon

**43.501.989**

##### 31 Aralık 2021

| Sözleşme tanımı | Vade       | Pozisyon | Nominal değer | Uzlaşma fiyatı | Rayiç Değeri |
|-----------------|------------|----------|---------------|----------------|--------------|
| F_USDTRY0122    | 31/01/2022 | Uzun     | 640           | 13,92          | 8.909.248    |
| F_XAUTRYM0222   | 28/02/2022 | Uzun     | 30.280        | 862,50         | 26.116.500   |
| F_XAUUSD0222    | 28/02/2022 | Uzun     | 340           | 1.834,35       | 8.313.017    |

##### Net pozisyon

**43.338.765**

#### 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 ALTIN FONU

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

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

##### a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### b. Finansal yükümlülükler:

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

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

|  | 31 Aralık 2022       |                | 31 Aralık 2021       |                |
|--|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|  | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | 1.009.526            | 1.009.526      | 1.574.576            | 1.574.576      |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | 6.252.096            | 6.252.096      | 15.113.728           | 15.113.728     |
| Ters repo alacakları                       | 25.021.103           | 25.021.103     | 24.029.300           | 24.029.300     |
| Finansal varlıklar                         | 290.470.701          | 290.470.701    | 208.586.234          | 208.586.234    |
| Takas alacakları                           | -                    | -              | -                    | -              |
| Takas borçları                             | 1.457.179            | 1.457.179      | -                    | -              |
| Diğer borçlar                              | 557.472              | 557.472        | 463.111              | 463.111        |

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 ALTIN FONU

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

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

| <b>31 Aralık 2022</b>             | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| Devlet tahvili ve hazine bonoları | 84.136.493         | -               | -               |
| Kıymetli maden                    | 193.257.708        | -               | -               |
| Hisse senetleri                   | 10.648.500         | -               | -               |
| Yatırım Fonları                   | 2.428.000          | -               | -               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>290.470.701</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |

  

| <b>31 Aralık 2021</b>             | <b>Seviye 1</b>    | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| Devlet tahvili ve hazine bonoları | 58.285.650         | -               | -               |
| Kıymetli maden                    | 150.300.584        | -               | -               |
| Yatırım Fonları                   | -                  | -               | -               |
| Kamu kesimi kira sertifikaları    | -                  | -               | -               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>208.586.234</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |

#### 16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|  | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>           |                       |                       |
| Bankalardaki nakit                         | 879.404               | 633.297               |
| - Vadesiz mevduat                          | 879.404               | 633.297               |
| - Vadeli mevduat                           | -                     | -                     |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 6.252.096             | 15.113.728            |
| Ters repo alacakları                       | 25.021.103            | 24.029.300            |
| Borsa para piyasası alacakları (*)         | 130.122               | 941.279               |
|  | <b>32.282.725</b>     | <b>40.717.604</b>     |

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2023, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,45 (31 Aralık 2021 bulunmamaktadır)'tir.

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

|   | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 32.282.725            | 40.717.604            |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)                  | (6.252.096)           | (15.113.728)          |
| Ters repo alacakları (-)  | (25.021.103)          | (24.029.300)          |
| BPP Reeskontu   | (122)                 | (1.766)               |
| Faiz tahakkukları (-)   | -                     | -                     |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan Nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>1.009.404</b>      | <b>1.572.810</b>      |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

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

|   | 2022               | 2021               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>    | <b>248.840.727</b> | <b>181.292.437</b> |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış                 | 82.790.004         | 92.305.241         |
| Katılma payı ihraç tutarı                                   | 165.539.824        | 135.908.928        |
| Katılma payı iade tutarı                                    | (176.431.780)      | (160.665.879)      |
| <b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b> | <b>320.738.775</b> | <b>248.840.727</b> |

|   | 2022              | 2021              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>                           | <b>39.015.134</b> | <b>48.301.552</b> |
| Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)            | 21.035.539        | 27.761.054        |
| Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)        | (23.343.894)      | (37.047.472)      |
| <b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b> | <b>36.706.779</b> | <b>39.015.134</b> |

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

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

|                               | 2022        | 2021        |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Birim pay değeri (*)</b>   |             |             |
| Fon net varlık değeri (TL)    | 320.738.775 | 248.840.727 |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) | 36.706.779  | 39.015.134  |
| Birim pay değeri (TL/Adet)    | 8,737862    | 6,378056    |

(\*) 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.

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

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

##### i. Piyasa riski açıklamaları

##### Yoğunlaşma riski

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

##### Faiz oranı riski

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

|  | 31 Aralık 2022           | 31 Aralık 2021           |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>                               |                          |                          |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 84.136.493               | 58.285.650               |
|  | <b>31 Aralık 2022</b>    | <b>31 Aralık 2021</b>    |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b>                            |                          |                          |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | -                        | -                        |
|  | <b>31 Aralık 2022</b>    | <b>31 Aralık 2021</b>    |
|  | <b>Kar / Zarar</b>       | <b>Kar / Zarar</b>       |
| <b>Faiz artışı/(azalışı)</b>                                       | <b>üzerindeki etkisi</b> | <b>üzerindeki etkisi</b> |
| %5   | -                        | -                        |
| (%5)   | -                        | -                        |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

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

##### Fiyat riski

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

|                        | 31 Aralık 2022<br>Kar / Zarar<br>üzerindeki etkisi | 31 Aralık 2021<br>Kar / Zarar<br>üzerindeki etkisi |
|------------------------|--|--|
| Fiyat artışı/(azalışı) |  |  |
| %5                     | 653.825  | -  |
| (%5)                   | (653.825)  | -  |

##### Döviz Pozisyonu Riski

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

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

|                                   | 31 Aralık 2022     |                   |      |                     |     |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|------|---------------------|-----|
|                                   | TL<br>Karşılığı    | ABD<br>Doları     | Avro | İngiliz<br>Sterlini | CHF |
| Nakit ve nakit benzerleri         | 864.416            | 46.230            | -    | -                   | -   |
| Finansal yatırımlar               | 193.257.708        | 10.335.576        | -    | -                   | -   |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>194.122.124</b> | <b>10.381.806</b> | -    | -                   | -   |
| <b>Net yabancı para varlıklar</b> | <b>194.122.124</b> | <b>10.381.806</b> |      |                     |     |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

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

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

|   | 31 Aralık 2022                  |                                  | 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           | 19.412.212                      | (19.412.212)                     | 19.412.212                      | (19.412.212)                     |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)         | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>              | <b>19.412.212</b>               | <b>(19.412.212)</b>              | <b>19.412.212</b>               | <b>(19.412.212)</b>              |

#### 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   |             |                    |                     |             |          | Toplam           |
|-----------------------------|------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|----------|------------------|
|                             | 1 aya kadar      | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | Vadesiz  |                  |
| İlişkili taraflara borçlar  | 482.343          | -           | -                  | -                   | -           | -        | 482.343          |
| Takas borçları              | 1.457.179        | -           | -                  | -                   | -           | -        | 1.457.179        |
| Diğer borçlar               | 75.129           | -           | -                  | -                   | -           | -        | 75.129           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>2.014.651</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>2.014.651</b> |

|                             | 31 Aralık 2021 |             |                    |                     |             |          | Toplam         |
|-----------------------------|----------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|----------|----------------|
|                             | 1 aya kadar    | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | Vadesiz  |                |
| İlişkili taraflara borçlar  | 404.072        | -           | -                  | -                   | -           | -        | 404.072        |
| Diğer borçlar               | 59.039         | -           | -                  | -                   | -           | -        | 59.039         |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>463.111</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>463.111</b> |

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

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

---

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

##### *iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar*

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

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

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

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

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 31 Aralık 2022  | Nakit Mevduat  |             | Ters Repo Alacakları |             | Alacaklar      |             | Finansal Yatırımlar | Diğer Varlıklar |             |
|---|----------------|-------------|----------------------|-------------|----------------|-------------|---------------------|-----------------|-------------|
|   | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |                     | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                  | -              | 1.009.526   | -                    | 25.021.103  | -              | -           | 290.470.701         | -               | -           |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -              | 1.009.526   | -                    | 25.021.103  | -              | -           | 290.470.701         | -               | -           |
| 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)  | -              | -           | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>  | -              | -           | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| <b>31 Aralık 2021</b>   |                |             |                      |             |                |             |                     |                 |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                  | 17.102         | 16.671.202  | -                    | 24.029.300  | -              | -           | 208.586.234         | -               | -           |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 17.102         | 16.671.202  | -                    | 24.029.300  | -              | -           | 208.586.234         | -               | -           |
| 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)  | -              | -           | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>  | -              | -           | -                    | -           | -              | -           | -                   | -               | -           |



## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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 aldığı bedelli ve bedelsiz hisse senetleri detayı bulunmamaktadır.
- (iii) 2022 ve 2021 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemesi bulunmamaktadır.

#### 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 ALTIN FONU**

**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 ALTIN FONU

### 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 Altın Fonu'nun ("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 Altın Fonu'nun 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 ALTIN FONU

---

| İÇİNDEKİLER   | SAYFA |
|---|-------|
| I- FONU TANITICI BİLGİLER.....                                | 1     |
| II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....                 | 2-3   |
| III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI..... | 4-5   |
| IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....               | 6     |
| V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....                           | 7     |
| VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....                                    | 8     |
| VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....                                 | 9     |
| VIII- İTFALAR.....  | 10    |
| IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....                                     | 11    |
| X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....  | 12    |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

HSBC Portföy Altın Fonu

**B. KURUCUNUN UNVANI:**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN UNVANI:**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 3.178.214 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 320.738.775 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 36.706.779 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 15 Ocak 1998 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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 8,737862 TL'dir.

**B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 6,378056 TL'dir.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %37,00 'dir.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %37,00 'dir.

**E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Değerli Maden      | 66,09 |
| Devlet Tahvili     | 27,39 |
| Repo - Ters Repo   | 3,52  |
| Futures            | 2,31  |
| TPP                | 0,50  |
| Hisse Senedi       | 0,12  |
| Borsa Yatırım Fonu | 0,07  |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %10,80'dir.

**G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,33'tür.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 315,94'tür.

**I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 165.539.824 TL'dir.

**J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 176.431.780 TL'dir.

# HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

|                                | İhraççı                      | Vade       | ISIN Kodu    | Nominal Faiz |              | Nominal Değer        | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No    | Repo Teminat Tutarı | Net Dönüş Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam               |               |              |
|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------------|---------------------|------------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------|
|                                |                              |            |              | Oranı        | Ödeme Sayısı |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    | Değer                | Grup (%)      | Toplam (%)   |
| <b>HİSSE SENETLERİ</b>         |                              |            |              |              |              |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    |                      |               |              |
| Hisse Türk                     | HAZİNE                       | -          | TRXDRP012213 | -            | -            | 800.000,00           | 10,885792         | 30.12.2022        | -                | 80100485173000030    | -                   | -                | 11,450000          | 9.160.000,00         | 70,05         | 2,85         |
|                                | HAZİNE                       | -          | TRXDRP012213 | -            | -            | 130.000,00           | 11,140000         | 30.12.2022        | -                | 80100485173000030    | -                   | -                | 11,450000          | 1.488.500,00         | 11,38         | 0,46         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |                              |            |              |              |              | <b>930.000,00</b>    |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    | <b>10.648.500</b>    | <b>81,43</b>  | <b>3,31</b>  |
| <b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>     |                              |            |              |              |              |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    |                      |               |              |
| <b>Devlet Tahvil</b>           |                              |            |              |              |              |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    |                      |               |              |
|                                | HAZİNE                       | 21.02.2024 | TRT210224T13 | 2,30         | -            | 74.625,00            | 100,000000        | 24.02.2021        | 0,11             | -                    | -                   | -                | 103,325216         | 84.136.493,36        | 100,00        | 26,14        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |                              |            |              |              |              | <b>74.625,00</b>     |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    | <b>84.136.493,36</b> | <b>100,00</b> | <b>26,14</b> |
| <b>Ters Repo</b>               |                              |            |              |              |              |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    |                      |               |              |
|                                | HAZİNE                       | 2.01.2023  | TRT030523T13 | 10,30        | -            | 10.008.465,75        | 10,300000         | 30.12.2022        | -                | 766154279355956898   | 1.825.750,00        | 10.008.465,75    | 10,300000          | 10.008.465,75        | 40,00         | 3,11         |
|                                | HAZİNE                       | 2.01.2023  | TRT030523T13 | 10,25        | -            | 10.008.424,66        | 10,250000         | 30.12.2022        | -                | 766154279355957092   | 1.825.745,00        | 10.008.424,66    | 10,250000          | 10.008.424,66        | 40,00         | 3,11         |
|                                | HAZİNE                       | 2.01.2023  | TRT040832T18 | 10,25        | -            | 3.002.527,40         | 10,250000         | 30.12.2022        | -                | 766154279355957600   | 1.788.820,00        | 3.002.527,40     | 10,250000          | 3.002.527,40         | 12,00         | 0,93         |
|                                | HAZİNE                       | 2.01.2023  | TRT120128T11 | 10,25        | -            | 2.001.684,93         | 10,250000         | 30.12.2022        | -                | 766154279355957599   | 399.370,00          | 2.001.684,93     | 10,250000          | 2.001.684,93         | 8,00          | 0,62         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |                              |            |              |              |              | <b>23.019.417,81</b> |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    | <b>25.021.102,74</b> | <b>100,00</b> | <b>7,77</b>  |
| <b>TPP</b>                     | -                            | 2.01.2023  | -            | 11,45        | -            | 130.122,34           | 11,450000         | 30.12.2022        | -                | 348949               | -                   | 130.122,34       | 11,450000          | 130.122,34           | 100,00        | 0,04         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |                              |            |              |              |              | <b>130.122,34</b>    |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    | <b>130.122,34</b>    | <b>100,00</b> | <b>0,04</b>  |
| <b>DİĞER</b>                   |                              |            |              |              |              |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    |                      |               |              |
| <b>Borsa Yatırım Fonu Türk</b> |                              |            |              |              |              |                      |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    |                      |               |              |
|                                | ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | -          | TRYZİPO00162 | -            | -            | 20.000,00            | 117,748340        | 5.12.2022         | -                | 80100103136123150030 | -                   | -                | 121,400000         | 2.428.000,00         | 18,57         | 0,75         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>            |                              |            |              |              |              | <b>20.000,00</b>     |                   |                   |                  |                      |                     |                  |                    | <b>2.428.000,00</b>  | <b>18,57</b>  | <b>0,75</b>  |



## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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(4) | Repo Teminat Tutarı(5) | Net Dönüş Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer/Net Varlık Değeri | Grup (%)      | Toplam (%)   |
|----------------------------|------|-----------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------|---------------|--------------|
| Maden Yabancı              | -    | -         | XAU0995            | -                 | -                   | 178,00            | 393.259,118652       | 2.12.2022        | -                    | -                      | -                | 58.065,035870      | 193.257.707,92                 | 100,00        | 60,04        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |      |           |                    |                   | <b>178,00</b>       |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    | <b>193.257.707,92</b>          | <b>100,00</b> | <b>60,04</b> |
| <b>TÜREV</b>               |      |           |                    |                   |                     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    |                                |               |              |
| <b>FUTURES</b>             |      |           |                    |                   |                     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    |                                |               |              |
| Uzun                       | -    | -         | TRVXIST02QJ1       | -                 | -                   | 800,00            | 19,219600            | 26.12.2022       | -                    | 801761261255029830030  | -                | -                  | 19,187500                      | 15.350.000,00 | -            |
|                            | -    | -         | TRVXIST03B74       | -                 | -                   | 2.000,00          | 1.171,450000         | 23.12.2022       | -                    | 801791261079222690030  | -                | -                  | 1.169,610000                   | 2.339.220,00  | -            |
|                            | -    | -         | TRVXIST03BE2       | -                 | -                   | 750,00            | 1.841,200000         | 23.12.2022       | -                    | 801791261079284200030  | -                | -                  | 1.840,650000                   | 25.812.769,42 | -            |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |      |           |                    |                   | <b>3.550,00</b>     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    | <b>43.501.989,42</b>           | <b>-</b>      |              |
| <b>VIOP Nakit Teminatı</b> |      |           |                    |                   |                     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    |                                |               |              |
|                            | -    | -         | -                  | -                 | -                   | 6.252.095,68      | -                    | -                | -                    | -                      | -                | -                  | 6.252.095,68                   | 100,00        | 1,94         |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |      |           |                    |                   | <b>6.252.095,68</b> |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    | <b>6.252.095,68</b>            | <b>100,00</b> | <b>1,94</b>  |
| <b>DİĞER</b>               |      |           |                    |                   |                     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    |                                |               |              |
| <b>Döviz</b>               |      |           |                    |                   |                     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    |                                |               |              |
|                            | FED  | -         | USD                | -                 | -                   | 46.229,67         | 7,114858             | 30.12.2022       | -                    | -                      | -                | 18,698300          | 864.416,24                     | -             | -            |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>        |      |           |                    |                   | <b>46.229,67</b>    |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    | <b>864.416,24</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>     |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>  |      |           |                    |                   |                     |                   |                      |                  |                      |                        |                  |                    | <b>321.874.022,04</b>          | <b>100,00</b> |              |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

|   | 31 Aralık 2022     |               |               |
|---|--------------------|---------------|---------------|
|   | Tutar<br>TL        | Grup<br>%     | Toplam<br>%   |
| <b>Fon/Ortaklık portföy değeri</b>                                    | <b>321.874.022</b> |               | <b>100,35</b> |
| <b>Hazır değerler</b>   | <b>879.404</b>     | <b>100,00</b> | <b>0,27</b>   |
| Kasa  | -                  | -             | -             |
| Bankalar  | 879.404            | 100,00        | 0,27          |
| Diğer hazır değerler  | 0 -                |               | -             |
| <b>Alacaklar</b>  | -                  | -             | -             |
| Takastan alacaklar  | -                  | -             | -             |
| Diğer alacaklar   | -                  | -             | -             |
| <b>Borçlar</b>  | <b>(2.014.651)</b> | <b>100,00</b> | <b>(0,62)</b> |
| Takasa Borçlar  | (1.457.179)        | 72,33         | (0,45)        |
| Yönetim Ücreti  | (482.343)          | 23,94         | (0,15)        |
| Ödenecek Vergi  | -                  | -             | -             |
| İhtiyatlar  | -                  | -             | -             |
| Diğer Borçlar   | (59.092)           | 2,93          | (0,01)        |
| i) Diğer Borçlar  | (56.085)           | 2,78          | (0,01)        |
| ii) Denetim Reeskontu   | (3.007)            | 0,15          | -             |
| Kayda Alma Ücreti   | (16.037)           | 0,80          | (0,01)        |
| <b>Toplam değer/net varlık değeri</b>                                 | <b>320.738.775</b> |               | <b>100,00</b> |
| Toplam katılma payı/Pay sayısı  | 317.821.355        |               |               |
| Yatırım fonları için kurucu tarafından<br>iktisap edilen katılma payı | 8,737862           |               |               |

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                  | 4.734.748                          |
| Saklama Giderleri                  | 434.865                            |
| Aracılık Komisyon Giderleri        | 128.194                            |
| Kurul Ücretleri                    | 55.192                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 22.430                             |
| Denetim Ücretleri                  | 6.488                              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>5.381.917</b>                   |

---

## HSBC PORTFÖY ALTIN FONU

### 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**

**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.

## **HSBC PORTFÖY ALTIN FONU**

### **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 ALTIN FONU**

### **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 ALTIN FONU**

### **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 ALTIN FONU

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak 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.

.....