

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2023
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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 2023 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, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etığe 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. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün 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.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	99.797.931	126.070.702
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	16	6.301.305	6.380.438
Ters Repo Alacakları	5	29.138.046	93.078.732
Finansal varlıklar	9	218.575.005	325.013.512
Diğer Alacaklar	6	94.390	77.911
Toplam varlıklar		353.906.677	550.621.295
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	118.400	100.538
Diğer borçlar	6	1.174.134	1.495.335
Toplam yükümlülükler		1.292.534	1.595.873
Toplam değeri/Net varlık değeri		352.614.143	549.025.422

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	111.787.165	82.381.204
Temettü gelirleri	11	145.923	256.002
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	75.267.030	15.456.415
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(59.388.007)	63.210.677
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	1.003.729	911.313
Esas faaliyet gelirleri		128.815.840	162.215.611
Yönetim ücretleri	8	(6.147.707)	(7.164.371)
Saklama ücretleri	8	(450.560)	(379.724)
Denetim ücretleri	8	(14.664)	(15.322)
Kurul ücretleri	8	(73.827)	(95.653)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(371.144)	(293.317)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(97.737)	(111.021)
Esas faaliyet giderleri		(7.155.639)	(8.059.408)
Esas faaliyet karı/(zararı)		121.660.201	154.156.203
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/(zararı)		121.660.201	154.156.203
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		121.660.201	154.156.203

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 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 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		549.025.422	476.588.660
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		121.660.201	154.156.203
Katılma payı ihraç tutarı	17	430.468.961	620.443.722
Katılma payı iade tutarı	17	(748.540.441)	(702.163.163)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		352.614.143	549.025.422

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		291.943.309	107.111.157
Net dönem karı/(zararı)		121.660.201	154.156.203
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(52.400.481)	(146.381.726)
Faiz ve temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(111.642.565)	(83.171.049)
Gerçeğe uygun değer zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler		59.388.007	(63.210.677)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(145.923)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		110.750.501	16.699.474
Alacaklardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		64.003.340	(67.631.398)
Borçlardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		(303.339)	(6.988.887)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		47.050.500	91.319.759
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		180.010.221	24.473.951
Alınan temettü	11	145.923	256.002
Alınan faiz	11	111.787.165	82.381.204
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(318.071.480)	(81.719.441)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	430.468.961	620.443.722
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(748.540.441)	(702.163.163)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		(26.128.171)	25.391.716
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(26.128.171)	25.391.716
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		125.278.678	99.886.962
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)		99.150.507	125.278.678

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

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

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

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

Kurucu/Yönetici:

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

Saklayıcı Kurumlar:

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

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 26 Nisan 2024 tarihinde onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fonun öncelikli amacı Türk Lirası cinsinden faiz geliri elde etmek olmakla beraber, fon portföyündeki varlık dağılımı piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenir ve değişkenlik arz edebilir. Bu kapsamda, aşağıdaki varlık tablosunda belirtilen sınırlamalar dahilinde Türk Lirası cinsinden varlıklar ile farklı ülke piyasalarından varlıklara yatırım yapılarak Fon portföyü çeşitlendirilir ve bu şekilde Fonun getirisinin orta ve uzun vadede risksiz getirisinin üzerine taşınması amaçlanır. Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" (asset allocation) yoluyla ulaşılması amaçlanır. Fon portföyünün yönetiminde portföy çeşitliliği esastır ve uzun vadeli getiri hedeflerine iki aşamalı "varlık dağılımı" yoluyla ulaşılması amaçlanır. Birinci aşama olan Stratejik varlık dağılımı (Strategic Asset Allocation) fon yöneticisinin varlık sınıflarına ilişkin uzun vadeli beklentilerini en iyi yansıtan portföy dağılımının, fonun uzun vadeli getiri hedefleri ve yatırımcı risk profili de göz önünde bulundurularak, oluşturulduğu aşamadır. Taktiksel varlık dağılımı (Tactical Asset Allocation) aşaması ise piyasalarda oluşan kısa vadeli fırsatların değerlendirilerek fona ek katkı sağlamanın hedeflendiği aşamadır. Fon yöneticisi, fon portföyünü oluştururken varlık sınıflarını risk-getiri perspektifinden ele alır. Uzun vadede getiri beklentisi daha yüksek olan varlık sınıflarına belirli risk limitleri dahilinde daha çok yer verilmesi esastır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu finansal tablolar, SPK’nın 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 çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen 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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 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.

b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

(d) Netleştirme/mahsup

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

(e) Raporlama para birimi

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içinde 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 uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler 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 17).

(b) Repo ve ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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 gerçeğe uygun 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.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

(d) Takas alacakları ve borçları

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

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

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

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

(f) Kur değişiminin etkileri

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

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

(i) Temettü gelirleri

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

(j) 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 16).

(k) Vergi karşılığı

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.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(l) Gelir/giderin tanınması

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

Bilançada 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 bilançada "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

(m) Nakit akış tablosu

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

(n) Katılma payları

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 satım 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, 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, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

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.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar (*)	6.852.250	43.108.678
Borsa Para Piyasası(**)	64.857.424	82.962.024
Toplam	71.709.674	126.070.702

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta bakiyesi 6.852.250 TL. (31 Aralık 2022: 43.108.678 TL).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların ağırlıklı faiz oranı 14,94%'dır. (31 Aralık 2022: %17,36).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un 6.301.305 TL teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 6.380.438 TL)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	458.238	701.899
	458.238	701.899

b) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	6.147.707	7.164.371
	6.147.707	7.164.371

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Ters repo sözleşmelerinden borçları bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	29.138.046	93.078.732
Toplam	29.138.046	93.078.732

31 Aralık 2023 itibarıyla Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı % 43,44 ve vadesi 1 aydan kısa'dır. (31 Aralık 2022: Faiz oranı %10,30 ve vadesi 1 aydan kısa'dır).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alacaklar		
Diğer alacaklar	94.390	77.911
	94.390	77.911
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlar		
Takas Borçları	118.400	100.538
Diğer Borçlar	1.174.134	1.495.335
Toplam	1.292.534	1.595.873

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 yapılabilirdiği 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 2023 tarihi itibarıyla karşılık bulunmamaktadır. (Dipnot 6)

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	6.147.707	7.164.371
Saklama ücretleri	450.560	379.724
Menkul kıymetler aracılık komisyonu (**)	371.144	293.317
Kurul kayıt ücreti	73.827	95.653
Denetim ücretleri	14.664	15.322
Esas faaliyetlerden diğer giderler	97.737	111.021
Toplam	7.155.639	8.059.408

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,0042'si oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2022: % 0,0042).

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	14.275	2.502
	14.275	2.502

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vergi, Resim ve Harçlar	13.984	52.100
Noter Tasdik ve Ücreti	350	582
Diğer Giderler	83.403	58.337
Toplam	97.737	111.019

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:</i>		
Yatırım fonu	57.832.264	118.907.026
Özel Sektör Tahvili	54.261.550	100.913.594
Finansman Bonosu	84.469.316	51.109.255
Eurobond	14.602.936	28.696.982
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	6.216.080	18.826.419
Hisse senedi	285	6.246.698
Özel Sektör Kira Sertifikaları	1.192.574	313.538
	218.575.005	325.013.512

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Ort. Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Ort. Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili (*)	145.640.000	54.261.550	10,02	92.100.000	100.913.594	27,18
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	6.000.000	6.216.080	-	15.000.000	18.826.419	-
Hisse senedi	4,8	285	-	170.005	6.246.698	-
Eurobond	357.874	14.602.936	8,25	1.520.000	28.696.982	5,75
Yatırım fonu	1.202.152.842	57.832.264	-	1.144.786.193	118.907.026	-
Finansman Bonosu	77.170.000	84.469.316	25,72	49.420.000	51.109.255	17,92
Ozel Sektör Kira Sertifikaları	1.192.574	1.192.574	20,11	300.000	313.538	-
	218.575.005			325.013.512		

- (*) Fon portföyünde bulunan Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş olan TRSBMKS12230 ISIN kodlu borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından itfa edilmemiş olup 13/09/2017 tarihli ve 163 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ihraççı şirketin mali durumu ve KAP açıklamaları dikkate alınarak, bakiyenin %100'ü olan 2.587.902,04 TL tutarında;

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

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	352.614.143	549.025.422
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 17)	352.614.143	549.025.422
Fark	-	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. Temettü gelirleri	145.923	256.002
- Temettü gelirleri	145.923	256.002
B. Faiz gelirleri	111.787.165	82.381.204
- Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri	78.814.642	60.082.619
- Ters repo faiz gelirleri	7.061.580	12.308.174
- Borsa Para Piyasası gelirleri	14.301.328	6.210.732
- Vadeli mevduat faiz ve kar payları	10.850.107	3.436.738
- Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-	-
- VOB Nema	759.508	342.941
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	75.267.030	15.456.415
-Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	92.123.961	25.982.888
-Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	23.372.676	9.945.891
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	(38.652.049)	(24.058.987)
- Gerçekleşen değer azalışları	(1.577.558)	3.586.623
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(59.388.007)	63.210.677
- Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışları	(59.388.007)	63.210.677
Toplam (A+B+C+D)	127.812.111	161.304.298

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.003.729	911.313
	1.003.729	911.313
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Diğer Giderler	97.737	111.021
	97.737	111.021

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un 1.548.660 Amerikan Doları karşılığı 28.957.303 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla portföyündeki kur değişiminin etkileri Dipnot 18'de açıklanmıştır.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla portföyünde türev finansal araçları aşağıdaki şekildedir.

31 Aralık 2023					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_USDTRY0124	-	Kısa	100,00	30,50	3.049.620
F_USDTRY0124	-	Kısa	200,00	8.523,25	17.046.500
Net pozisyon					20.096.120
31 Aralık 2022					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_USDTRY0122		Kısa	600	19,2196	11.512.500
Net pozisyon					11.512.500

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	99.797.931	99.797.931	126.070.702	126.070.702
Teminata verilen nakit ve				
Nakit	6.301.305	6.301.305	6.380.438	6.380.438
Ters repo alacakları	29.138.046	29.138.046	93.078.732	93.078.732
Diğer alacaklar	94.390	94.390	77.911	77.911
Finansal varlıklar	218.575.005	218.575.005	325.013.512	325.013.512
Takas borçları	(118.400)	(118.400)	(100.538)	(100.538)
Diğer borçlar	(1.174.135)	(1.174.135)	(1.495.335)	(1.495.335)

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Sektör Tahvili	54.261.550	-	-
Yatırım Fonu	57.832.264	-	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	6.216.080	-	-
Hisse senedi	285	-	-
Eurobond	14.602.936	-	-
Finansman Bonosu	84.469.316	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	1.192.574	-	-
Toplam	218.575.005	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel Sektör Tahvili	100.913.594	-	-
Yatırım Fonu	118.907.026	-	-
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	18.826.419	-	-
Hisse senedi	6.246.698	-	-
Eurobond	28.696.982	-	-
Finansman Bonosu	51.109.255	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	313.538	-	-
Toplam	325.013.512	-	-

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar	34.940.507	43.108.678
-Vadeli Mevduat ^(*)	29.582.356	43.094.578
-Vadesiz Mevduat	5.358.151	14.100
Borsa Para Piyasası ^(**)	64.857.424	82.962.024
Ters repo alacakları	29.138.046	93.078.732
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	6.301.305	6.380.438
	135.237.282	225.529.872

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2024 ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,16 (31 Aralık 2022: %14,94)'tır.

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,16'dır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	135.237.282	225.529.872
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(6.301.305)	(6.380.438)
Ters repo alacakları (-)	(29.138.046)	(93.078.732)
BPP reeskontu (-)	(647.424)	(792.024)
Nakit akış tablosunda yer alan Nakit ve nakit benzerleri	99.150.507	125.278.678

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

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	549.025.422	476.588.660
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	121.660.201	154.156.203
Katılma payı ihraç tutarı	430.468.961	620.443.722
Katılma payı iade tutarı	(748.540.441)	(702.163.163)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	352.614.143	549.025.422

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	12.273.895.324	14.718.511.942
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	8.196.109.147	16.369.259.576
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(14.849.890.678)	(18.813.876.194)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	5.620.113.793	12.273.895.324

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	2023	2022
Birim pay değeri (*)		
Fon net varlık değeri (TL)	352.614.143	549.025.422
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	5.620.113.793	12.273.895.324
Birim pay değeri (TL/Adet)	0,062741	0,044731

(*) 30 Aralık 2023 , 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak 2023 tarihlerinin tatil günü olması nedeniyle 31 Aralık 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2024 tarihinde geçerli olan, 29 Aralık 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz riski pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar	77.704.654	102.402.114
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	65.806.819	97.144.136
Faiz artışı/(azalışı)	31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2022 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
%5	3.290.341	4.857.207
(%5)	(3.290.341)	(4.857.207)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 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 2023 Net varlık değeri üzerindeki etkisi	31 Aralık 2022 Net varlık değeri üzerindeki etkisi
Fiyat artışı/(azalışı)		
%5	2.891.627	6.257.686
(%5)	(2.891.627)	(6.257.686)

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2022, tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Riski

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	CHF
Nakit ve nakit benzerleri	5.347.256	24.375	142.129	-	-
Finansal yatırımlar	14.602.936	496.054	-	-	-
Toplam varlıklar	19.950.192	520.429	142.129	-	-

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	CHF
Nakit ve nakit benzerleri	598	32	-	-	-
Finansal yatırımlar	28.956.705	1.548.628	-	-	-
Toplam varlıklar	28.957.303	1.548.660	-	-	-

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

	31 Aralık 2023			
	Kar / Zarar		Net varlık değeri	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.532.049	(1.532.049)	1.532.049	(1.532.049)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.532.049	(1.532.049)	1.532.049	(1.532.049)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	462.970	(462.970)	462.970	(462.970)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	462.970	(462.970)	462.970	(462.970)

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2022			
	Kar / Zarar		Net varlık değeri	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.895.730	(2.895.730)	2.895.730	(2.895.730)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.895.730	(2.895.730)	2.895.730	(2.895.730)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Takas borçları	118.400	-	-	-	-	-	118.400
Diğer borçlar	1.174.134	-	-	-	-	-	1.174.134
Toplam yükümlülükler	1.292.534	-	-	-	-	-	1.292.534

	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	-	-	-	-	-	-	-
Takas borçları	100.538	-	-	-	-	-	100.538
Diğer borçlar	1.495.335	-	-	-	-	-	1.495.335
Toplam yükümlülükler	1.595.873	-	-	-	-	-	1.595.873

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 2023 ve 2022 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2023									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	99.797.931	-	29.138.046	-	-	218.575.005	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	99.797.931	-	29.138.046	-	-	218.575.005	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(1.700.000)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(1.700.000)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2022									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	126.070.702	-	93.078.732	-	-	325.013.512	-	77.911
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	126.070.702	-	93.078.732	-	-	325.013.512	-	77.911
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 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 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).
- ii) 2023 yılı içerisinde Fon’un bedelli ve bedelsiz sermaye artırımını ödemesi bulunmamaktadır:
- (iii) 2023 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemesi aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
TOASO	Temettü	132.000,00
PNLSN	Temettü	13.921,76
YKBNK	Temettü	0,52
ENKAI	Temettü	0,38
SISE	Temettü	0,29
ANHYT	Temettü	0,17
KRDMD	Temettü	0,14
		145.923,26

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'unun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon'unun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile 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.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI...	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI...	15

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 860.857.152 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 352.614.143 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 5.620.113.793 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 10 Ocak 2011 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,062741 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,044731 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %40,26'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %40,26'dır.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvili	22,48
TPP	17,54
Yatırım Fonu	17,16
Finansman Bonosu	16,34
Mevduat	5,82
Repo	5,47
Devlet Tahvili	5,26
Hazine Bonosu	4,90
Katılım Hesabı	1,69
Teminat	1,60
Hisse Senedi	0,95
Kira Sertifikaları	0,79

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %9,13'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %8'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 70,36'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 430.468.961 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 748.540.447 TL'dir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk	AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	0,00	15,000000	09.01.23	-	80100515040077170030	-	36,520000	0,07	0,02	0,00
	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	-	TRAANHYT91O3	-	-	0,15	2,397260	04.01.21	-	8010051-15030338380	-	38,100000	5,56	1,95	0,00
	ENKA INSAAT VE SANAYİ A.Ş.	-	TREENKA00011	-	-	1,04	4,078695	08.06.22	-	-	-	34,000000	35,43	12,43	0,00
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAISGYO91Q3	-	-	0,82	2,822384	05.01.22	-	80100517392205260020	-	15,510000	12,75	4,47	0,00
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	0,67	4,330827	31.12.20	-	8010051-15099958740	-	23,760000	15,80	5,54	0,00
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	0,42	16,374408	25.01.22	-	80100518131997720020	-	45,820000	19,34	6,79	0,00
	TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	0,80	172,300000	09.10.23	-	80100519049393640040	-	228,600000	182,88	64,17	0,00
	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TRATSKBW91N0	-	-	0,35	11,040462	31.12.20	-	8010051-15099755560	-	6,550000	2,27	0,80	0,00
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	0,56	15,474061	17.11.23	-	801005113478640570040	-	19,540000	10,92	3,83	0,00
GRUP TOPLAMI						4,80							285,02	100,00	0,00
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili	HAZİNE	01.10.25	TRT011025T16	0,00	-	1.000.000,00	69,153800	15.11.23	39,330117	778780813188748701	-	74,400941	744.009,41	0,46	0,21
	HAZİNE	05.10.33	TRT051033T12	0,00	-	5.000.000,00	92,114600	20.11.23	26,693949	778900110200361912	-	109,441406	5.472.070,32	3,40	1,57
ARA GRUP TOPLAMI						6.000.000,00							6.216.079,73	3,86	1,78
Eurobond Türk	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	19.06.24	XS1028951264	8,25	-	500.000,00	99,464100	14.12.23	7,085472	-	-	99,178958	14.598.250,06	9,10	4,19
ARA GRUP TOPLAMI						500.000,00							14.598.250,06	9,10	4,19
Özel Sektör															
Finansman Bonosu	AYGAZ A.Ş.	05.01.24	TRFAYGZ12419	19,41	-	1.400.000,00	100,000000	05.07.23	42,170447	-	-	119,065169	1.666.912,36	1,04	0,48
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	05.01.24	TRFHEKT12411	41,50	-	1.910.000,00	82,855000	07.07.23	46,493679	-	-	99,686674	1.904.015,47	1,18	0,55
	SHELL & TURCAS PETROL A.Ş.	05.01.24	TRFSHTR12416	18,69	-	1.550.000,00	100,000000	14.07.23	42,982066	-	-	118,350385	1.834.430,97	1,14	0,53
	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	10.01.24	TRFYTFM12419	36,50	-	3.000.000,00	89,206000	11.09.23	41,135977	-	-	99,247658	2.977.429,75	1,85	0,85
	FASDAT GIDA DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30.01.24	TRFFSDT12410	39,50	-	2.000.000,00	86,518000	08.09.23	44,350278	-	-	97,223377	1.944.467,54	1,21	0,56
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	02.02.24	TRFHEKT22410	15,52	-	2.000.000,00	100,000000	09.08.23	34,647906	-	-	112,635630	2.252.712,60	1,40	0,65
	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	08.02.24	TRFTCEL22419	15,54	-	4.000.000,00	100,000000	09.08.23	33,396253	-	-	112,216277	4.488.651,07	2,79	1,29
	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	08.02.24	TRSVSTL22412	35,30	-	4.000.000,00	100,000000	25.01.23	33,802228	-	-	131,368641	5.254.745,63	3,27	1,51
	FİNANSBANK A.Ş.	09.02.24	TRFFNBK22413	29,00	-	4.000.000,00	87,793000	18.08.23	31,198924	-	-	97,212548	3.888.501,93	2,42	1,12
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	15.02.24	TRSTTLK22413	2,50	-	4.000.000,00	100,000000	31.01.23	30,557421	-	-	129,602188	5.184.087,53	3,23	1,49

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo	Günlük	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)		
			Faiz Oranı	Ödeme Sayısı						Teminat Tutarı	Birim Değer					
VESTEL ELEKTRONİK A.Ş	21.02.24	TRFVEST22414	19,91	-	2.000.000,00	100,000000	01.09.23	46,6736		-	-	113,777465	2.275.549,31	1,42	0,65	
DEVA HOLDİNG A.Ş	28.02.24	TRFDEVA22416	33,91	-	4.000.000,00	100,000000	01.03.23	34,0143		-	-	127,922275	5.116.891,01	3,18	1,47	
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28.02.24	TRFFFKR22449	37,00	-	1.000.000,00	84,933000	06.09.23	40,5809		-	-	94,819834	948.198,34	0,59	0,27	
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	08.03.24	TRFALJF32410	2,50	-	2.000.000,00	100,000000	15.09.23	47,8487		-	-	112,386102	2.247.722,03	1,40	0,65	
TEB FİNANSMAN A.Ş	08.03.24	TRFTBTF32410	19,45	-	5.000.000,00	100,000000	08.09.23	42,8143		-	-	111,992178	5.599.608,90	3,48	1,61	
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	11.03.24	TRFTATK32412	20,44	-	2.420.000,00	100,000000	11.09.23	45,1518		-	-	112,248275	2.716.408,26	1,69	0,78	
TEB FAKTÖRİNG A.Ş.	12.03.24	TRFTEBF32412	20,22	-	2.000.000,00	100,000000	14.09.23	45,2663		-	-	111,911244	2.238.224,87	1,39	0,64	
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09.05.24	TRFFNYM52426	47,00	-	2.000.000,00	84,084000	14.12.23	53,7929		-	-	85,989275	1.719.785,51	1,07	0,49	
VESTEL ELEKTRONİK A.Ş	06.06.24	TRFVSTL62415	35,15	-	4.000.000,00	100,000000	15.09.23	57,8335		-	-	102,616345	4.104.653,80	2,55	1,18	
BİLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	13.06.24	TRFBLKM62427	23,41	-	2.000.000,00	100,000000	18.12.23	53,9287		-	-	101,788347	2.035.766,95	1,27	0,58	
TEB FİNANSMAN A.Ş	14.06.24	TRFTBTF62417	23,52	-	2.000.000,00	100,000000	20.12.23	54,5859		-	-	101,563476	2.031.269,53	1,26	0,58	
DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	21.06.24	TRFDZFK62419	23,01	-	4.000.000,00	100,000000	29.12.23	54,0342		-	-	100,474552	4.018.982,08	2,50	1,15	
TEB FAKTÖRİNG A.Ş.	21.06.24	TRFTEBF62419	23,28	-	2.000.000,00	100,000000	27.12.23	53,9607		-	-	100,711883	2.014.237,65	1,25	0,58	
DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	25.06.24	TRFDNFK62415	23,54	-	2.000.000,00	100,000000	29.12.23	53,8876		-	-	100,473504	2.009.470,08	1,25	0,58	
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	07.08.24	TRFHEKT82414	26,93	-	2.000.000,00	100,000000	09.08.23	41,1635		-	-	105,332144	2.106.642,88	1,31	0,60	
ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	13.09.24	TRFADEL92410	2,50	-	2.000.000,00	100,000000	15.09.23	51,3140		-	-	113,166364	2.263.327,27	1,41	0,65	
DEVA HOLDİNG A.Ş	13.09.24	TRFDEVA92419	45,87	-	2.000.000,00	100,000000	15.09.23	46,0254		-	-	111,970410	2.239.408,21	1,39	0,64	
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş	24.09.24	TRFSISE92416	11,97	-	3.000.000,00	100,000000	26.09.23	53,2865		-	-	102,614212	3.078.426,35	1,92	0,88	
DEVA HOLDİNG A.Ş	04.10.24	TRFDEVAE2413	47,18	-	3.000.000,00	100,000000	06.10.23	47,0264		-	-	109,738321	3.292.149,62	2,05	0,94	
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29.01.25	TRSKCTF12511	60,05	-	890.000,00	100,000000	31.07.23	36,7902		-	-	114,229094	1.016.638,94	0,63	0,29	
ARA GRUP TOPLAMI					77.170.000,00						84.469.316,44			52,54	24,24	
Özel Sektör Tahvil	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12.01.24	TRSMAVI12412	34,05	-	670.000,00	100,000000	06.01.23	33,4272		-	-	132,995741	891.071,46	0,55	0,26
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	30.01.24	TRSYAZI12418	33,39	-	1.180.000,00	100,000000	20.01.23	30,5397		-	-	130,691098	1.542.154,96	0,96	0,44
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	14.02.24	TRSOPAS22418	41,84	-	1.330.000,00	100,000000	16.02.22	20,5628		-	-	107,055380	1.423.836,56	0,89	0,41
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	28.02.24	TRSENSA22414	0,00	-	4.000.000,00	100,000000	27.01.23	31,3892		-	-	129,700467	5.188.018,67	3,23	1,49
	ARÇELİK A.Ş.	05.04.24	TRSARCL42412	23,44	-	3.000.000,00	100,000000	13.04.22	22,4032		-	-	108,646110	3.259.383,29	2,03	0,94
	ORFİN FİNANSMAN	02.08.24	TRSORFN82418	29,99	-	2.450.000,00	100,000000	27.07.23	45,0409		-	-	107,267205	2.628.046,52	1,63	0,75
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06.09.24	TRSMAVI92414	11,72	-	1.570.000,00	100,000000	06.09.23	53,1728		-	-	103,201483	1.620.263,29	1,01	0,47
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	18.10.24	TRSENSAE2429	10,00	-	2.500.000,00	100,000000	21.10.22	65,0588		-	-	111,325875	2.783.146,88	1,73	0,80
	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş	01.11.24	TRSVSTLK2413	36,30	-	2.000.000,00	100,000000	03.10.23	52,2448		-	-	111,242193	2.224.843,87	1,38	0,64
	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş	05.12.24	TRSVSTLA2415	48,37	-	2.000.000,00	100,000000	22.11.23	54,7283		-	-	105,097521	2.101.950,42	1,31	0,60
	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş	19.12.24	TRSVDTFA2410	10,00	-	2.020.000,00	100,000000	23.12.22	62,8479		-	-	106,032914	2.141.864,87	1,33	0,61
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	08.08.25	TRSENSA82517	77,79	-	2.000.000,00	100,000000	09.08.23	45,1097		-	-	105,745901	2.114.918,02	1,32	0,61
	T.İŞ BANKASI A.S.	27.07.27	TRSTISB72712	19,15	-	2.100.000,00	100,451000	03.02.21	35,8302		-	-	105,503662	2.215.576,90	1,38	0,64

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

				Nominal	Faiz						Repo	Günlük			
	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Teminat Tutarı	Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06.09.27	TRSVKFB92719	0,00	-	3.450.000,00	100,448400	27.12.23	30,946806	780483406944346999	-	101,672628	3.507.705,68	2,18	1,01
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06.06.29	TRSTISB62911	17,42	-	2.400.000,00	100,006700	10.03.21	48,031167	-	-	106,872620	2.564.942,87	1,60	0,74
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13.09.29	TRSTISB92918	21,06	-	4.600.000,00	100,123400	14.07.21	32,745039	-	-	100,953970	4.643.882,64	2,89	1,33
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14.09.29	TRSVKFB92925	18,03	-	5.000.000,00	100,000000	18.10.19	47,449493	-	-	108,433267	5.421.663,33	3,37	1,56
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.09.29	TRSYKKB92911	20,41	-	5.500.000,00	100,027800	14.07.21	31,564104	-	-	145,241453	7.988.279,94	4,97	2,29
	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	31.05.30	TRSBMKS12230	5,93	-	2.500.000,00	101,920100	18.10.19	0,159367	-	-	103,513140	2.587.828,50	1,61	0,74
	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	31.05.30	TRSBMKS12230	5,93	-	0,00	101,920100	08.04.22	0,000000	-	-	103,513140	(2.587.828,50)	(1,61)	(0,74)
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	31.05.30	TRSAEST91812	2,97	-	1.700.000,00	100,000000	14.07.21	0,936973	-	-	100,000000	1.700.000,00	1,06	0,49
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	31.05.30	TRSAEST91812	2,97	-	0,00	100,000000	08.04.22	0,000000	-	-	100,000000	(1.700.000,00)	(1,06)	(0,49)
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	31.12.30	TRSAEST91911	140,59	-	2.900.000,00	100,000000	14.07.21	0,841623	-	-	100,000000	2.900.000,00	1,80	0,83
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	31.12.30	TRSAEST91911	140,59	-	0,00	100,000000	08.04.22	0,000000	-	-	100,000000	(2.900.000,00)	(1,80)	(0,83)
ARA GRUP TOPLAMI						54.870.000,00							54.261.550,17	33,76	15,59
GRUP TOPLAMI						138.540.000,00							159.545.196,40	99,26	45,80
T.REPO	HAZİNE	02.01.24	TRT070727T13	43,16	-	3.014.189,59	43,160000	29.12.23	-	780561747147823884	479.090	43,160000	3.014.189,59	10,34	0,86
	HAZİNE	02.01.24	TRT140126T11	43,15	-	3.014.186,30	43,150000	29.12.23	-	780561747147823880	446.650	43,150000	3.014.186,30	10,34	0,87
	HAZİNE	02.01.24	TRT190728T34	43,56	-	20.095.473,97	43,560000	29.12.23	-	780561747147824300	15.145.025	43,560000	20.095.473,97	68,98	5,77
	HAZİNE	02.01.24	TRT190728T34	43,18	-	3.014.196,16	43,180000	29.12.23	-	780561747147823893	2.271.660	43,180000	3.014.196,16	10,34	0,87
GRUP TOPLAMI						29.138.046,02							29.138.046,02	100,00	8,37
MEVDUAT	TEB A.Ş.	17.01.24	-	45,00	-	6.733.434,87	-	12.12.23	-	-	-	45,000000	6.905.830,80	26,15	1,98
	BURGAN BANK A.Ş.	23.01.24	-	44,50	-	9.109.246,54	-	19.12.23	-	-	-	44,500000	9.262.130,33	35,07	2,66
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	24.01.24	-	45,00	-	4.117.797,63	-	19.12.23	-	-	-	45,000000	4.187.619,72	15,85	1,20
	TC ZİRAAT BANKASI	24.01.24	-	45,00	-	6.000.000,00	-	25.12.23	-	-	-	45,000000	6.057.939,62	22,93	1,74
GRUP TOPLAMI						25.960.479,04							26.413.520,47	100,00	7,58
TPP	-	02.01.24	-	42,50	-	4.163.013,70	42,500000	28.11.23	-	454226	-	42,500000	4.163.013,70	6,42	1,19
	-	02.01.24	-	43,25	-	3.120.863,01	43,250000	29.11.23	-	454968	-	43,250000	3.120.863,01	4,81	0,90
	-	02.01.24	-	43,05	-	9.886.423,23	43,050000	29.12.23	-	493023	-	43,050000	9.886.423,23	15,24	2,84
	-	02.01.24	-	43,05	-	160.754,85	43,050000	29.12.23	-	493024	-	43,050000	160.754,85	0,25	0,05
	-	02.01.24	-	43,05	-	10.047.178,08	43,050000	29.12.23	-	493025	-	43,050000	10.047.178,08	15,48	2,88
	-	02.01.24	-	43,05	-	10.047.178,08	43,050000	29.12.23	-	493026	-	43,050000	10.047.178,08	15,49	2,88

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	-	02.01.24	-	43,05	-	10.047.178,08	43,050000	29.12.23	-	493021	-	43,050000	10.047.178,08	15,49	2,88
	-	02.01.24	-	43,05	-	210.990,74	43,050000	29.12.23	-	493015	-	43,050000	210.990,74	0,33	0,06
	-	02.01.24	-	43,05	-	5.023.589,04	43,050000	29.12.23	-	493017	-	43,050000	5.023.589,04	7,75	1,44
	-	02.01.24	-	43,05	-	1.748.208,99	43,050000	29.12.23	-	493018	-	43,050000	1.748.208,99	2,70	0,50
	-	02.01.24	-	43,00	-	1.265.937,53	43,000000	29.12.23	-	493019	-	43,000000	1.265.937,53	1,95	0,36
	-	02.01.24	-	43,00	-	2.009.424,66	43,000000	29.12.23	-	493020	-	43,000000	2.009.424,66	3,10	0,58
	-	08.01.24	-	44,00	-	3.061.479,45	44,000000	22.12.23	-	484334	-	44,000000	3.039.638,27	4,69	0,87
	-	16.01.24	-	44,50	-	4.156.054,79	44,500000	15.12.23	-	475695	-	44,500000	4.087.045,35	6,30	1,17
GRUP TOPLAMI						64.948.274,23							64.857.423,61	100,00	18,60
KATILIM HESABI	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	24.01.24	-	45,00	-	3.115.068,49	-	19.12.23	-	-	-	45,000000	3.168.835,43	100,00	0,91
GRUP TOPLAMI						3.115.068,49							3.168.835,43	100,00	0,91
DİĞER															
Y.Fonu Türk	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSPO00086	-	-	12.401.334,00	1,408557	16.11.23	-	-	-	2,065790	25.618.551,76	44,30	7,35
	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSPO00037	-	-	1.189.751.508,00	0,018492	28.12.23	-	-	-	0,027076	32.213.711,83	55,70	9,24
GRUP TOPLAMI						1.202.152.842,00							57.832.263,59	100,00	16,59
TÜREV															
Futures															
Kısa	-	-	TRVXIST03CX0	-	-	100,00	30,490500	25.12.23	-	801761261421872300040	-	30,496200	3.049.620,00	0,00	0,00
	-	-	TRVXIST03Y44	-	-	200,00	8.459,500000	25.12.23	-	801701264862066550040	-	8.523,250000	17.046.500,00	0,00	0,00
ARA GRUP TOPLAMI						300,00							20.096.120,00	0,00	0,00
Forward	-	02.01.24	-	-	-	(142.126,37)	1,107620	29.12.23	-	-	-	1,106500	4.686,02	100,00	0,00
ARA GRUP TOPLAMI						(142.126,37)							4.686,02	100,00	0,00
GRUP TOPLAMI						(141.826,37)							20.100.806,02	100,00	0,00

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
VIOP NAKİT TEMİNATI	-	-	-	-	-	6.301.304,63	-	-	-	-	-	-	6.301.304,63	100,00	1,81
GRUP TOPLAMI						6.301.304,63							6.301.304,63	100,00	1,81
DİĞER															
Döviz	EU	-	EUR	-	-	142.129,12	32,512235	29.12.23	-	-	-	32,573900	4.629.699,74	0,00	0,00
	FED	-	USD	-	-	24.375,01	29,384748	29.12.23	-	-	-	29,438200	717.556,42	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						166.504,13							5.347.256,16	0,00	0,00
KİRA SERTİFİKALARI															
Özel Sektör Kira Sertifikaları MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	09.01.24	TRDYVKS12417	20,11	-	1.000.000,00	100,000000	14.07.23	44,783401		-	-	119,257395	1.192.573,95	0,74	0,34
GRUP TOPLAMI						1.000.000,00							1.192.573,95	0,74	0,34
FON PORTFÖY DEĞERİ													348.454.135,14		100,00

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		Toplam
	Tutar TL	Grup %	
Fon/ortaklık portföy değeri	348.454.135	-	98,82
Hazır değerler	5.358.157	-	1,52
Kasa	-	-	-
Bankalar	10.901	0,20	-
Diğer hazır değerler	5.347.256	99,80	1,52
Alacaklar	94.385	-	0,03
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	94.385	100,00	0,03
Borçlar	(1.292.534)	-	(0,37)
Takasa borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Yönetim ücreti	(458.238)	35,45	(0,14)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(816.666)	63,18	(0,23)
i) Diğer Borçlar	(814.054)	62,98	(0,23)
ii) Denetim Reeskontu	(2.611)	0,20	-
Kayda Alma Ücreti	(17.631)	1,37	-
Toplam değer/net varlık değeri	352.614.143		100,00

Toplam katılma payı/Pay sayısı	86.085.715.240
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,062741

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri	6.147.707
Saklama Ücretleri	450.560
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	371.144
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	97.737
Kurul Ücretleri	73.827
Denetim Ücretleri	14.664
	7.155.640

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

- (i) 2023 yılı içerisinde Fon’un 145.923 TL temettü geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 256.002 TL)
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon’un bedelli ve bedelsiz sermaye artırımını ödemesi bulunmamaktadır.

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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 yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, KGGK 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.