

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Güçlü Serbest Özel Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Güçlü Serbest Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2024 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 etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya 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 2024 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, 27 Mart 2025

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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.....	5-30

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	296.166.284	36.558.746
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	16	121.099.416	87.225.931
Finansal varlıklar	9	1.650.517.604	1.295.705.251
Diğer alacaklar		884.660	623.602
Toplam varlıklar		2.068.667.964	1.420.113.530
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	166.430	3.608.796
Diğer borçlar	6	1.415.195	848.989
Toplam yükümlülükler		1.581.625	4.457.785
Toplam değeri/Net varlık değeri		2.067.086.339	1.415.655.745

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	351.997.281	39.079.732
Temettü gelirleri	11	5.265.755	1.906.812
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	500.370.254	223.722.897
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(199.858.091)	153.859.092
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	10.755.504	4.582.113
Esas faaliyet gelirleri		668.530.703	423.150.646
Yönetim ücretleri	8	(9.112.516)	(3.586.970)
Saklama ücretleri	8	(2.560.888)	(947.949)
Denetim ücretleri	8	(62.707)	(11.201)
Kurul ücretleri	8	(380.220)	(177.741)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(4.669.770)	(1.950.564)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(314.008)	(747.071)
Esas faaliyet giderleri		(17.100.109)	(7.421.496)
Esas faaliyet karı/zararı		651.430.594	415.729.150
Net dönem karı		651.430.594	415.729.150
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		651.430.594	415.729.150

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)		1.415.655.745	99.926.604
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	17	651.430.594	415.729.150
Katılma payı ihraç tutarı	17	-	899.999.991
Katılma payı iade tutarı	17	-	-
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)		2.067.086.339	1.415.655.745

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		247.797.804	(873.530.686)
Net dönem karı/zararı		651.430.594	415.729.150
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(169.214.679)	(194.882.756)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		199.858.091	(153.859.092)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(363.807.015)	(39.116.852)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(5.265.755)	(1.906.812)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(591.681.147)	(1.135.363.624)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(34.134.543)	(37.810.141)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.876.160)	(27.241.937)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(554.670.444)	(1.070.311.546)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(109.465.232)	(914.517.230)
Alınan faiz		351.997.281	39.079.732
Alınan temettü		5.265.755	1.906.812
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	899.999.991
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	-	899.999.991
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	-	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		247.797.804	26.469.305
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		247.797.804	26.469.305
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16	36.521.617	10.052.312
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	16	284.319.421	36.521.617

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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, 31/12/2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 07/01/2019 tarih ve 9739 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü vebu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Güçlü SerbestÖzel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09/12/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Aracı Kurum 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 Kurum:

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

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2025 tarihinde onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak varlıkların seçiminde Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas olup; Fon, katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılmak üzere kurulmuş olan serbest özel fon niteliğindedir.

Fon ağırlıklı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına, yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapar.

Fon portföyüne dâhil edilen yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dâhil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ (Devamı)

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde ilgili ortaklıkların büyüme potansiyeli, rekabet gücü ve dahil olduğu sektör içindeki payı gibi hususlar dikkate alınır, likiditesi yüksek olanlar tercih edilir. Fon'un amacı, yatırımcısına orta ve uzun vadede "eşik değer" üzerinde getiri sağlamaktır.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için yukarıda belirtilenler dışında asgari ve azami sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğ'in 4. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapabilecektir.

Fon'a getiri yaratmak ve risklerin kontrolü amacıyla kaldıraçlı işlemler yapılabilir. Bu işlemler içinde vadeli işlem sözleşmeleri (forward ve future sözleşmeleri), opsiyon ve swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil ve bono işlemleri, repo işlemleri, kredi kullanımı, açığa satış ve diğer kaldıraç yaratan benzeri işlemler yer alabilir. Kaldıraç kullanımı fonun volatilitisini artırabilir ancak kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan risk bu izahnamede yer verilen limitleri aşmayacaktır. Kaldıraç yaratabilecek işlemler; vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan türev araç işlemleri, fon portföyündeki varlıkların teminata verilmesi ile yapılabilen kaldıraçlı işlemler ve kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde varlıklarını teminat olarak gösterilebilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış işlemleri gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ve kıymetli madenler ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

Ayrıca Fon, Tebliğ'in 25. maddesi uyarınca Tebliğ'in 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir.

Fon portföyüne borsa dışından repo veya ters repo işlemi yapılabilir

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).

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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)

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 2024 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 2024 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 seyretilmiş 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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)

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

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 ileri 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.
- i) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- j) 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.

a. *31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **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.
- **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 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 yanittir.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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)

- **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 önemli 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 konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

b. *31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **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.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu’nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği’ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin “1 Ocak 2024” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2025” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK’nın Türkiye Bankalar Birliği’ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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)

Ancak SEDDK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **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.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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)

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

(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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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 16).

(b) Repo ve ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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 değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

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

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip 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 20).

(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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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 sınıflandırılarak 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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 satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, 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.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	882.486	608.696
	882.486	608.696

b) 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	9.112.516	3.586.970
	9.112.516	3.586.970

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ters repo alacağı ve borcu bulunmamaktadır.

6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Alacaklar	884.660	623.602
	884.660	623.602

Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Borçları	166.430	3.608.796
Diğer borçlar	1.415.195	848.989
	1.581.625	4.457.785

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	9.112.516	3.586.970
Aracılık komisyon gideri (**)	4.669.770	1.950.564
Saklama ücretleri	2.560.888	947.949
Kurul ücretleri	380.220	177.741
Denetim ücretleri	62.707	11.201
Diğer giderler	314.008	747.071
Toplam	17.100.109	7.421.496

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00137'sini oluşturan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

(**) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	34.500	8.565
	34.500	8.565

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<i>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</i>		
Yatırım fonları	684.136.670	436.859.125
Hisse senetleri	643.847.045	341.173.066
Özel sektör tahvili	157.779.883	-
Finansman bonosu	105.209.423	-
Devlet tahvili	45.321.643	-
Özel sektör kira sertifikaları	7.876.296	-
VDMK	6.346.645	-
Eurobond	-	517.673.060
	1.650.517.604	1.295.705.251

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı
Yatırım Fonları	7.861.375.569	684.136.670	-	5.613.982.756	436.859.125	-
Hisse senetleri	16.709.400	643.847.045	-	4.451.500	341.173.066	-
Özel Sektör Tahvili	149.580.000	157.779.883	45,37	-	-	-
Finansman Bonosu	90.730.000	105.209.423	30,22	-	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	7.600.000	7.876.296	51,02	-	-	-
VDMK	6.588.000	6.346.644	57,41	-	-	-
Devlet Tahvili	50.000.000	45.321.643	-	-	-	-
Eurobond	-	-	-	728.240.000	517.673.060	%16,31
	1.650.517.604			1.295.705.251		

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.067.086.339	1.415.655.745
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.067.086.339	1.415.655.745
Fark	-	-

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. Temettü gelirleri	5.265.755	1.906.812
- Temettü gelirleri	5.265.755	1.906.812
B. Faiz ve kar payı gelirleri	351.997.281	39.079.732
- Özel kesim menkul kıymet faiz gelirleri	224.331.703	16.581.021
- Takasbank VOB nema faiz gelirleri	61.832.362	12.644.820
- Ters repo faiz gelirleri	43.966.754	246.100
- Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	15.648.376	4.236.034
- Mevduat faiz gelirleri	6.218.086	5.371.757
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle iliskin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	500.370.254	223.722.897
- Menkul kıymet satış karları	1.097.109.192	334.652.379
- Gerçekleşen değer artışları	306.950.660	148.539.516
- Menkul kıymetleri satış zararları	(820.062.746)	(248.779.336)
- Gerçekleşen değer azalışları	(83.626.852)	(10.689.662)
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle iliskin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	(199.858.091)	153.859.092
Toplam	657.775.199	418.568.533

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.755.504	4.582.113
	10.755.504	4.582.113
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Esas faaliyetlerden diğer giderler(*)	314.008	747.071
	314.008	747.071

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi, resim ve harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD Endeks, YMM Ücreti ve Noter Harç Tasdik Ücreti bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Vergi, Resim ve Harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD Endeks, YMM Ücreti ve Noter Harç Tasdik Ücreti bulunmaktadır.).

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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 2024 tarihi itibarıyla Fon'un 2.873.440 Amerikan Doları karşılığı ve 3.038 Avro karşılığı 101.487.420 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Fon'un 11.221.423 Amerikan Doları karşılığı ve 91.537 Avro karşılığı 333.320.230 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri Dipnot 18'de açıklanmıştır.

14 - 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.

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 varlıklar 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 yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	296.166.284	296.166.284	36.558.746	36.558.746
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	121.099.416	121.099.416	87.225.931	87.225.931
Diğer alacaklar	884.660	884.660	623.602	623.602
Finansal varlıklar	1.650.517.604	1.650.517.604	1.295.705.251	1.295.705.251
Takas borçları	166.430	166.430	3.608.796	3.608.796
Diğer borçlar	1.415.195	1.415.195	848.989	848.989

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonları	684.136.670	-	-
Hisse senetleri	643.847.045	-	-
Özel Sektör Tahvili	157.779.883	-	-
Finansman Bonosu	105.209.423	-	-
Devlet Tahvili	45.321.643	-	-
VDMK	6.346.644	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	7.876.296	-	-
Eurobond	-	-	-
1.650.517.604	-	-	-

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	436.859.125	-	-
Hisse senetleri	341.173.066	-	-
Eurobond	517.673.060	-	-
1.295.705.251	-	-	-

15 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları aşağıdaki şekildedir.

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değer
F_AKBNK0124	-	Uzun	5.000	67,32	33.660.000
F_ISCTR0124	-	Uzun	4.000	128,50	51.400.000
F_TCELL0124	-	Uzun	3.700	291,05	107.688.500
F_YKBNK0124	-	Uzun	3.050	36,44	111.160.300
F_XU0300224	-	Kısa	4.000	11.282,00	451.280.000
Net pozisyon					755.188.800

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki nakit	52.459.421	28.651.616
Vadeli mevduat(*)	52.052.409	10.096.566
Vadesiz mevduat	407.012	18.555.050
Borsa para piyasası alacakları(**)	243.706.863	7.907.130
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri(***)	121.099.416	87.225.931
	417.265.700	123.784.677

(*) Vadeli mevduatların vadesi 2 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %50,25'tir.(2023: %45'dir)

(**) 31 Aralık 2024 itibarıyla borsa para piyasası alacaklarının vadesi 1 haftadan kısa olup faiz oranı %49,50'tir. (2023: 1 haftadan kısa olup faiz oranı %43,05'tir.

(***) Teminata verilen nakit nakit benzerleri viop nakit teminatlarından oluşmakta olup tutarı 121.099.416 TL'dir.(2023: 87.225.931 TL)

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	417.265.700	123.784.677
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(121.099.416)	(87.225.931)
Faiz tahakkukları	(11.846.863)	(37.129)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	284.319.421	36.521.617

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

	2024	2023
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.415.655.745	99.926.604
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	651.430.594	415.729.150
Katılma payı ihraç tutarı	-	899.999.991
Katılma payı iade tutarı	-	-
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	2.067.086.339	1.415.655.745

	2024	2023
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	2.067.086.339	1.415.655.745
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	758.462.363	758.462.363
Birim pay değeri (TL)	2,725364	1,866481

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2024	2023
Dönem başı itibarıyla (Adet)	758.462.363	100.000.000
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	-	658.462.363
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	-	-
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	758.462.363	758.462.363

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 hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	215.078.747	136.536.639

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	107.455.141	355.095.383
	31 Aralık 2024 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı/(azalışı)		
%5	5.372.757	17.754.769
(%5)	(5.372.757)	(17.754.769)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 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 2024 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı/(azalışı)		
%5	66.399.186	38.901.610
(%5)	(66.399.186)	(38.901.610)

Faiz Riski

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	397.577	8.106	3.038	-
Finansal varlıklar	101.089.843	2.865.334	-	-
	101.487.420	2.873.440	3.038	-

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE 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	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	18.543.058	528.610	91.537	-
Finansal varlıklar	314.777.172	10.692.813	-	-
	333.320.230	11.221.423	91.537	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2024

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	10.137.583	(10.137.583)	10.137.583	(10.137.583)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	10.137.583	(10.137.583)	10.137.583	(10.137.583)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	11.160	(11.160)	11.160	(11.160)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	11.160	(11.160)	11.160	(11.160)

31 Aralık 2023

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	33.033.850	(33.033.850)	33.033.850	(33.033.850)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	33.033.850	(33.033.850)	33.033.850	(33.033.850)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	298.172	(298.172)	298.172	(298.172)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etkisi (4+5)	298.172	(298.172)	298.172	(298.172)

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine 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 2024 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	166.430	-	-	-	-	-	166.430
Diğer borçlar	1.415.195	-	-	-	-	-	1.415.195
Toplam kaynaklar	1.581.625	-	-	-	-	-	1.581.625

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	3.608.796	-	-	-	-	-	3.608.796
Diğer borçlar	848.989	-	-	-	-	-	848.989
Toplam kaynaklar	4.457.785	-	-	-	-	-	4.457.785

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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

31 Aralık 2024 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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:

	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2024									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	296.166.284	-	-	-	-	1.650.517.604	-	884.660
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	296.166.284	-	-	-	-	1.650.517.604	-	884.660
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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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:

	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	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)	-	36.558.746	-	-	-	-	1.295.705.251	-	623.602
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	36.558.746	-	-	-	-	1.295.705.251	-	623.602
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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- i) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).
- ii) 2024 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelli ve bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır. (2023: Bulunmamaktadır.)
- iii) 2024 yılı içerisinde Fon'un temettü ödemeleri aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
AKCNS	Temettü	1.501.720,55
TURSG	Temettü	1.160.000,04
FROTO	Temettü	855.000,00
BABA	Temettü	649.428,16
EMB	Temettü	539.144,58
PNLSN	Temettü	270.790,35
JPM	Temettü	151.939,84
AVGO	Temettü	103.451,36
AAPL	Temettü	34.280,33
Toplam		5.265.755,00

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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 Güçlü Serbest Özel Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 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'na belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Güçlü Serbest Özel Fon'un Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 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'na 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, 27 Mart 2025

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Güçlü Serbest Özel Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.067.086.339,23 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 758.462.363 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 29 Aralık 2022 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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 2,72536 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,86648 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %46,01'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %46,01'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Yatırım Fonu	31,38%
Hisse Senedi	28,50%
Özel Sektör/Bono	14,20%
Futures	7,29%
Devlet Tahvili/Bono	5,98%
Ters Repo	4,56%
Eurobond	4,10%
Takasbank Para Piyasası	3,11%
Mevduat	0,87%

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %75,84'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %2,16'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 73,79'dur.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri mevcut değildir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları mevcut değildir.

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCN591F3			270.000,00	186,048288	18/12/24			801005111156311700080		180,000000	48.600.000,00	7,55	2,35	2,35
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.			TRAAKGRT91O5			8.000.000,00	8,251838	24/12/24			801005111258880730080		7,840000	61.120.000,00	9,49	2,96	2,96
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			450.000,00	80,967039	18/12/24			801005111156384800080		104,000000	46.800.000,00	7,27	2,28	2,28
MPARK	TL	MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			80.000,00	332,848117	27/12/24			8010051100011443960400080		382,000000	30.580.000,00	4,75	1,48	1,48
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			1.499.999,98	19,234858	18/12/24			8010051100011280147870080		24,000000	35.999.999,04	5,59	1,74	1,74
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00018			600.000,00	217,353050	18/12/24			8010051100011227008170080		213,000000	127.800.000,00	19,85	6,18	6,18
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			400.000,00	286,616569	18/12/24			8010051122501038679820080		281,000000	112.400.000,00	17,48	5,44	5,44
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			5.000.000,21	9,857877	09/10/24			80100511225020015980080		18,330000	91.650.003,85	14,23	4,43	4,43
HOROZ	TL	HOROZ LOJİSTİK KARGO HİZMETLERİ VE TİCARET A.Ş.			TREHROZ00022			400.000,00	63,704138	18/12/24			8010051750010568378450080		75,000000	30.000.000,00	4,66	1,45	1,45
GRUP TOPLAMI								16.700.000,17											
Hisse Yabancı																			
AAPL	USD	APPLE INC			US0378331005			2.400,00	248,445000	20/12/24					252,429500	21.373.892,37	3,32	1,03	1,03
DELL	USD	DELL TECHNOLOGIES - C			US24703L2025			4.000,00	125,519300	03/12/24					115,591100	18.312.354,74	2,53	0,79	0,79
TSM	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR			US8740391003			3.000,00	205,860700	18/10/24					200,591600	21.230.795,48	3,30	1,03	1,03
GRUP TOPLAMI								9.400,00											
GRUP TOPLAMI								16.709.400,17											
																643.847.045,48	100,00	31,14	31,14
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT180228T18	TL	HAZİNE	18/02/28		TRT180228T18	0,00		10.000.000,00	100,573800	12/09/24	42,096762		790734153860130102		112,196785	11.219.578,48	3,48	0,54	0,54
TRT190728T18	TL	HAZİNE	19/07/28		TRT190728T18	0,00		20.000.000,00	75,491800	28/09/24	34,081048		791289407222144680		78,530031	15.706.008,19	4,87	0,78	0,78
TRT120829T12	TL	HAZİNE	12/09/29		TRT120829T12	0,00		10.000.000,00	101,409300	28/09/24	33,192424		791289407222154291		106,723483	10.672.348,26	3,31	0,52	0,52
TRT130733T17	TL	HAZİNE	13/07/33		TRT130733T17	0,00		10.000.000,00	73,188300	20/09/24	29,125714		791050813198930498		77,237101	7.723.710,14	2,39	0,37	0,37
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00											
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRSKCTF12511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29/01/25		TRSKCTF12511	80,05		4.450.000,00	100,000000	31/07/23	46,024783				155,834416	6.925.731,53	2,15	0,34	0,34
TRFVSTL12519	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	29/01/25		TRFVSTL12519	22,94		10.380.000,00	100,000000	21/08/24	59,704709				118,752475	12.328.508,91	3,82	0,80	0,80
TRFEKER12511	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30/01/25		TRFEKER12511	23,98		14.700.000,00	100,000000	14/08/24	59,027917				119,827083	17.585.178,22	5,45	0,85	0,85
TRFDZFK22512	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	07/02/25		TRFDZFK22512	17,38		20.000.000,00	100,000000	02/10/24	57,844448				112,192712	22.438.542,43	6,98	1,09	1,09
TRFVEST22521	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	12/02/25		TRFVEST22521	21,14		10.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,004192				114,833284	11.483.328,40	3,58	0,55	0,58
TRFYAZI22513	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20/02/25		TRFYAZI22513	47,88		8.200.000,00	100,000000	22/02/24	53,767808				116,974307	7.252.407,06	2,25	0,35	0,35

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRSVSTL22511	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	28/02/25		TRSVSTL22511	47,37		10.000.000,00	100,000000	08/02/24	87,579543				108,026991	10.802.099,12	3,35	0,52	0,52
TRSTBTF92516	TL	TEB FINANSMAN A.Ş.	23/09/25		TRSTBTF92516	51,05		10.000.000,00	100,000000	19/09/24	50,379628				112,453272	11.245.327,16	3,49	0,54	0,54
TRSEKERA2514	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/12/25		TRSEKERA2514	8,96		5.000.000,00	100,000000	11/12/24	63,141316				102,994035	5.149.701,77	1,80	0,25	0,25
GRUP TOPLAMI								90.730.000,00								105.209.422,60	32,63	5,09	5,10
Özel Sektör Tahvil																			
TRFAZEV32525	TL	ARZUM ELEKTRİK Lİ EV ALETLERİ	28/03/25		TRFAZEV32525	10,00		50.000.000,00	100,000000	27/03/24	72,788504				100,239219	50.119.609,31	15,52	2,42	2,42
TRSMVİ92513	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10/09/25		TRSMVİ92513	11,72		3.200.000,00	100,000000	08/09/23	55,937458				103,563838	3.314.042,81	1,03	0,16	0,16
TRSKCTF92513	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	17/09/25		TRSKCTF92513	49,13		7.200.000,00	100,000000	16/09/24	48,967249				112,518420	8.101.182,27	2,51	0,39	0,39
TRSCOLAE2518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01/10/25		TRSCOLAE2518	49,40		3.000.000,00	100,000000	28/09/23	50,604541				103,199906	3.095.997,18	0,96	0,15	0,15
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	07/10/25		TRSSISEE2517	48,56		15.000.000,00	100,000000	04/10/23	52,074770				113,557286	17.033.592,92	5,28	0,82	0,82
TRSKCTFE2527	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	15/10/25		TRSKCTFE2527	48,38		15.780.000,00	100,000000	14/10/24	48,220109				109,006182	17.201.491,11	5,33	0,83	0,83
TRSSISEK2519	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	04/11/25		TRSSISEK2519	0,00		5.000.000,00	110,705500	08/01/24	55,629406		780838824078041475		108,935305	5.446.765,26	1,69	0,26	0,26
TRSKCTFK2529	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	14/11/25		TRSKCTFK2529	48,13		15.000.000,00	100,000000	13/11/24	47,971090				105,514438	15.827.165,64	4,91	0,77	0,77
TRSKCTFA2513	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	02/12/25		TRSKCTFA2513	49,57		2.500.000,00	100,000000	01/12/23	54,968999				104,141993	2.603.549,82	0,81	0,13	0,13
TRSSISE32813	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26		TRSSISE32813	400,00		7.900.000,00	100,000000	28/02/24	62,422766				105,633378	8.345.036,82	2,59	0,40	0,40
TRSSRTN32813	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/03/26		TRSSRTN32813	10,00		10.000.000,00	100,000000	08/03/24	65,682164				102,727946	10.272.794,62	3,19	0,50	0,50
TRSENSA72617	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	24/07/26		TRSENSA72617	10,00		15.000.000,00	100,000000	26/07/24	64,275740				109,457700	16.418.854,99	5,09	0,79	0,79
GRUP TOPLAMI								149.580.000,00								157.779.882,75	48,91	7,62	7,62
GRUP TOPLAMI								240.310.000,00								262.989.305,35	81,54	12,71	12,72
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMK112510	TL	TMKŞ Koç Finans Birinci Varlık Finansmanı Fonu (VFF)	28/01/25		TRPTMK112510	57,41		6.588.000,00	67,869000	03/05/24	66,871073				96,336438	6.346.644,53	1,97	0,31	0,31
GRUP TOPLAMI								6.588.000,00								6.346.644,53	1,97	0,31	0,31
GRUP TOPLAMI								296.898.000,00								314.657.592,95	97,56	15,21	15,22
MEVDUAT																			
AKBANK T.A.Ş.	TL		08/01/25			50,25		50.000.000,00		03/12/24				52.472.628,01	50,250000	52.052.408,56	100,00	2,52	2,52
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								52.052.408,56	100,00	2,52	2,52
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								52.052.408,56	100,00	2,52	2,52

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP																			
TPP			02/01/25			48,55		6.878.249,48	48,550000	31/12/24			399466	6.878.249,48	48,550000	6.878.249,48	2,82	0,33	0,33
TPP			02/01/25			48,55		5.013.301,37	48,550000	31/12/24			399467	5.013.301,37	48,550000	5.013.301,37	2,06	0,24	0,24
TPP			02/01/25			48,55		5.013.301,37	48,550000	31/12/24			399468	5.013.301,37	48,550000	5.013.301,37	2,06	0,24	0,24
TPP			02/01/25			48,55		10.026.802,74	48,550000	31/12/24			399469	10.026.802,74	48,550000	10.026.802,74	4,11	0,49	0,49
TPP			02/01/25			48,55		10.026.802,74	48,550000	31/12/24			399470	10.026.802,74	48,550000	10.026.802,74	4,11	0,48	0,49
TPP			08/01/25			49,60		29.219.013,70	49,600000	21/11/24			357514	29.219.013,70	49,600000	29.065.362,13	11,94	1,41	1,41
TPP			17/01/25			49,50		10.773.013,70	49,500000	21/11/24			357515	10.773.013,70	49,500000	10.563.976,33	4,33	0,51	0,51
TPP			20/01/25			49,50		5.406.849,32	49,500000	21/11/24			357525	5.406.849,32	49,500000	5.281.435,59	2,17	0,26	0,26
TPP			20/01/25			49,50		23.640.956,90	49,500000	28/11/24			362110	23.640.956,90	49,500000	23.090.870,21	9,47	1,12	1,12
TPP			21/01/25			49,50		21.654.520,55	49,500000	21/11/24			357516	21.654.520,55	49,500000	21.125.006,12	8,67	1,02	1,02
TPP			22/01/25			49,50		5.420.410,96	49,500000	21/11/24			357526	5.420.410,96	49,500000	5.281.068,79	2,17	0,25	0,26
TPP			23/01/25			49,50		21.708.767,12	49,500000	21/11/24			357522	21.708.767,12	49,500000	21.123.543,42	8,67	1,02	1,02
TPP			23/01/25			49,50		2.713.595,89	49,500000	21/11/24			357523	2.713.595,89	49,500000	2.640.442,93	1,08	0,13	0,13
TPP			24/01/25			49,50		19.440.246,58	49,500000	28/11/24			362127	19.440.246,58	49,500000	18.690.202,78	7,75	0,91	0,91
TPP			24/01/25			49,50		21.600.273,97	49,500000	28/11/24			362104	21.600.273,97	49,500000	20.969.114,19	8,81	1,01	1,02
TPP			20/02/25			49,25		11.227.876,71	49,250000	21/11/24			357519	11.227.876,71	49,250000	10.549.072,69	4,33	0,51	0,51
TPP			25/02/25			49,50		22.468.219,18	49,500000	28/11/24			361940	22.468.219,18	49,500000	20.969.046,37	8,80	1,01	1,01
TPP			14/03/25			49,50		18.722.671,23	49,500000	12/09/24			286102	18.722.671,23	49,500000	17.179.661,93	7,05	0,83	0,83
GRUP TOPLAMI								250.954.475,51								243.706.863,38	100,00	11,77	11,80
GRUP TOPLAMI								250.954.475,51								243.706.863,38	100,00	11,77	11,80
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
HSPD	USD	HSBC ETFs PLC			IE00B5KQNG97			20.000,00	61,127500	05/12/24					59,768200	42.172.800,53	6,16	2,04	2,04
GRUP TOPLAMI								20.000,00								42.172.800,53	6,16	2,04	2,04
Y.Fonu Türk																			
HKR-HSBC P.YŞ KZ HSSE SMD SRT (TL) FN (HSSE YGN FN)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000086			60.000.000,00	1,564145	09/10/24					3,076361	184.581.660,00	26,96	8,93	8,93
HMG - HSBC P.YŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HS SERBEST FON (HS YOĞUN FON)	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHSP000037			7.608.170.838,00	0,029790	26/12/24					0,043756	332.895.515,02	46,66	16,13	16,10
HST-HSBC PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU	TL	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMDBTWWWW00			193.184.731,00	0,610814	27/12/24					0,644392	124.486.695,18	18,20	6,02	6,02
GRUP TOPLAMI								7.861.355.569,00								641.963.870,20	93,84	31,08	31,05
GRUP TOPLAMI								7.861.375.569,00								684.136.670,73	100,00	33,12	33,09

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_AKBNK0125	TL				TRVXIST04M70			5.000,00	67,980000	31/12/24			80105125119061551040060		67,320000	33.660.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0125	TL				TRVXIST04ME7			4.000,00	130,650000	31/12/24			80105125750019282762110060		128,500000	51.400.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0125	TL				TRVXIST04ND7			3.700,00	293,250000	31/12/24			801051251225019410806170060		291,050000	107.688.500,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_USDTRY0125	TL				TRVXIST03ZV5			3.050,00	36,359000	31/12/24			8017612601569907220060		36,446000	111.160.300,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300225	TL				TRVXIST04JZ8			4.000,00	11.353,000000	31/12/24			8017012605708191120060		11.282,000000	451.280.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								19.750,00								755.188.800,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								19.750,00								755.188.800,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								121.099.416,33								121.099.416,33	100,00	5,86	
GRUP TOPLAMI								121.099.416,33								121.099.416,33	100,00	5,86	
GRUP TOPLAMI								121.099.416,33								121.099.416,33	100,00	5,86	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			3.037,89	36,517181	31/12/24					36,736200	111.600,53	0,00	0,00	0,01
JPY	JPY				JPY			0,43	0,232558	31/12/24					0,224887	0,10	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			8.105,85	35,062797	31/12/24					35,280300	285.976,82	0,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI								11.144,17								397.577,45	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI								11.144,17								397.577,45	0,00	0,00	0,02
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDYVK82511	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12/06/25		TRDYVK82511	51,02		7.600.000,00	100,000000	18/11/24	58,291053				103,635467	7.876.295,51	2,44	0,38	0,38
GRUP TOPLAMI								7.600.000,00								7.876.295,51	2,44	0,38	0,38
GRUP TOPLAMI								7.600.000,00								7.876.295,51	2,44	0,38	0,38
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.067.376.292,94		100,00	

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

31 Aralık 2024

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.067.376.292,94		100,01
B. HAZIR DEĞERLER	407.012,00		0,02
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	9.434,55	2,32	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	397.577,45	97,68	0,02
C. ALACAKLAR	884.659,58		0,04
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	884.659,58		0,04
i) Diğer Alacaklar	884.659,58		0,04
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	(1.581.625,29)		(0,08)
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	(882.486,35)	55,80	(0,04)
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	(595.784,45)	37,67	(0,03)
i) Diğer Borçlar	(558.865,65)		(0,03)
ii) Denetim Reeskontu	(36.918,80)		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	(103.354,49)	6,53	(0,01)
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
Toplam değer/net varlık değeri	2.067.086.339,23		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	241.537.637		

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Fon Yönetim Ücreti	9.112.516
Aracılık Komisyonu Giderleri	4.645.878
Saklama Ücreti Giderleri	2.560.888
Kurul Kayıt Ücreti	380.220
Denetim Ücreti Giderleri	62.707
Diğer Faaliyet Giderleri	322.309
	17.084.517

HSBC PORTFÖY GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
AKCNS	Temettü	1.501.720,55
TURSG	Temettü	1.160.000,04
FROTO	Temettü	855.000,00
BABA	Temettü	649.428,16
EMB	Temettü	539.144,58
PNLSN	Temettü	270.790,35
JPM	Temettü	151.939,84
AVGO	Temettü	103.451,36
AAPL	Temettü	34.280,33
Toplam		5.265.755,00

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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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 GÜÇLÜ SERBEST ÖZEL 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 yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....