

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki 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 açıklamamın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Gözce Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 4 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-28 |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022 |
|--|---------------------|---|---|
| Varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 16 | 20.691.288 | 1.139.019 |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | 16 | 1.845.764 | 2.770.443 |
| Ters Repo Alacakları | 5 | - | 8.006.740 |
| Finansal varlıklar | 9 | 178.331.459 | 177.923.082 |
| Diğer Alacaklar | 6 | 2.351 | 3.228 |
| Toplam varlıklar | | 200.870.862 | 189.842.512 |
| Yükümlülükler | | | |
| Takas borçları | 6 | 2.507 | 1.375.380 |
| Diğer borçlar | 6 | 4.219.963 | 733.843 |
| Toplam yükümlülükler | | 4.222.470 | 2.109.223 |
| Toplam değeri/Net varlık değeri | | 196.648.392 | 187.733.289 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022 |
|--|------------------------|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Faiz gelirleri | 11 | 22.949.438 | 11.240.529 |
| Temettü gelirleri | 11 | 2.191.242 | 2.086.197 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar | 11 | 81.495.261 | 54.774.455 |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) | 11 | (5.047.328) | (5.011.766) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 12 | 47.809 | 22.014 |
| Esas faaliyet gelirleri | | 101.636.422 | 63.111.429 |
| Yönetim ücretleri | 8 | (2.977.714) | (2.243.040) |
| Saklama ücretleri | 8 | (638.456) | (477.870) |
| Denetim ücretleri | 8 | (9.005) | (3.675) |
| Komisyon ücretleri | 8 | (216.040) | (167.830) |
| Kurul ücretleri | 8 | (38.954) | (30.324) |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 8, 12 | (155.391) | (102.774) |
| Esas faaliyet giderleri | | (4.035.560) | (3.025.513) |
| Esas faaliyet karı/(zararı) | | 97.600.862 | 60.085.916 |
| Finansman giderleri | | - | - |
| Net dönem karı/(zararı) | | 97.600.862 | 60.085.916 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | | - | - |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - |
| Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) | | 97.600.862 | 60.085.916 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022 |
|---|---------------------|---|---|
| 1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri | | 187.733.289 | 158.365.838 |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış | | 97.600.862 | 60.085.916 |
| Katılma payı ihraç tutarı | 17 | 115.203.722 | 90.016.850 |
| Katılma payı iade tutarı | 17 | (203.889.481) | (120.735.315) |
| 31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri | | 196.648.392 | 187.733.289 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022 |
|--|------------------------|--|--|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | 108.190.429 | 17.765.060 |
| Net dönem karı/(zararı) | | 97.600.862 | 60.085.916 |
| Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | (20.140.951) | (8.292.137) |
| Faiz ve temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (22.997.037) | (13.303.903) |
| Gerçeğe uygun değer zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler | | 5.047.328 | 5.011.766 |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler | | (2.191.242) | - |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | 5.589.838 | (47.355.446) |
| Alacaklardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler | | 8.932.296 | 14.413.544 |
| Borçlardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler | | 2.113.247 | (1.257.699) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (5.455.705) | (60.511.291) |
| Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları | | 83.049.749 | 4.438.333 |
| Alınan temettü | 11 | 2.191.242 | 1.534.130 |
| Alınan faiz | 11 | 22.949.438 | 11.792.597 |
| B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları: | | (88.685.759) | (30.718.465) |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit | 17 | 115.203.722 | 90.016.850 |
| Katılma payı iadeleri için ödenen nakit | 17 | (203.889.481) | (120.735.315) |
| Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B) | | 19.504.670 | (12.953.405) |
| C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | - | - |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C) | | 19.504.670 | (12.953.405) |
| D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri | | 1.138.221 | 14.091.626 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D) | | 20.642.891 | 1.138.221 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

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

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

Kurucu/Yönetici:

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

Saklayıcı Kurumlar:

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

Finansal tabloların onaylanması

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

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

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

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu finansal tablolar, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

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

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

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirildiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

(d) Netleştirme/mahsup

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

(e) Raporlama para birimi

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Repo ve ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 16).

(k) Vergi karşılığı

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(l) Gelir/giderin tanınması

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

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

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

(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 ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- 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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Bankalar (*) | 6.804.716 | 298.221 |
| Borsa Para Piyasası (**) | 10.318.396 | 840.798 |
| Toplam | 17.123.112 | 1.039.019 |

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta 6.804.716 TL bakiyesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 298.221 TL).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı faiz oranı %43,00 (31 Aralık 2022: %11,55'dir).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un 1.845.764 TL teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 2.770.443 TL).

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------|----------------|
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6) | | |
| Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. | 268.458 | 235.649 |
| Toplam | 268.458 | 235.649 |

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8) | | |
| Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. | 2.977.714 | 2.243.040 |
| Toplam | 2.977.714 | 2.243.040 |

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------|------------------|
| Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (*) | - | 8.006.740 |
| Toplam | - | 8.006.740 |

(*) 31 Aralık 2023 itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: vadesi 1 aydan kısa, faiz oranı %14,55).

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------|------------------|------------------|
| Alacaklar | | |
| Takas alacakları | - | - |
| Diğer alacaklar | 2.351 | 3.228 |
| | 2.351 | 3.228 |
| | | |
| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
| Borçlar | | |
| Takas Borçları | 2.507 | 1.375.380 |
| Diğer borçlar | 4.219.963 | 733.843 |
| | 4.222.470 | 2.109.223 |

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Yönetim ücretleri (*) | 2.977.714 | 2.243.040 |
| Saklama ücretleri | 638.456 | 477.870 |
| Menkul kıymetler aracılık komisyonu (**) | 216.040 | 167.830 |
| Kurul Ücretleri | 38.954 | 30.324 |
| Denetim ücretleri | 9.005 | 3.675 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 155.391 | 102.774 |
| | 4.035.560 | 3.025.513 |

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

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti(*) | 8.565 | 2.530 |
| | 8.565 | 2.530 |

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Özel Sektör Tahvili | 12.244.766 | 25.601.884 |
| Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları | 1.094.414 | 4.880.234 |
| Hisse Senedi | 54.840.541 | 69.349.621 |
| Yatırım fonu | 16.668.563 | 34.954.194 |
| Eurobond | 54.013.955 | 32.547.571 |
| Finansman Bonusu | 35.420.081 | 10.589.578 |
| Kira Sertifikaları | 4.049.139 | - |
| Toplam | 178.331.459 | 177.923.082 |

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

| | 31 Aralık 2023 | | | 31 Aralık 2022 | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Nominal | Piyasa değeri | Ort. Faiz oranı (%) | Nominal | Piyasa değeri | Ort. Faiz oranı (%) |
| Hisse Senedi | 1.026.453 | 54.840.541 | - | 1.509.142 | 69.349.621 | - |
| Yatırım fonu | 150.041.295 | 16.668.563 | - | 279.418 | 34.954.194 | - |
| Eurobond | 16.700.000 | 54.013.955 | 188,28 | 1.800.000 | 32.547.571 | 8,28 |
| Özel Sektör Tahvili (*) | 16.700.000 | 12.244.766 | 7,00 | 21.440.000 | 25.601.884 | 18,09 |
| Finansman Bonusu | 32.450.000 | 35.420.081 | 24,60 | 10.150.000 | 10.589.578 | 13,42 |
| Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları | 1.000.000 | 1.094.414 | - | 1.500.000 | 4.880.234 | 64,27 |
| Kira Sertifikaları | 3.740.000 | 4.049.139 | 40,69 | - | - | - |
| Toplam | 178.331.459 | 178.331.459 | | 177.923.082 | 177.923.082 | |

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

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

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 196.648.392 | 187.733.289 |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 17) | 196.648.392 | 187.733.289 |
| Fark | - | - |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

11 - HASILAT

| Esas faaliyet gelirleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | 1 Ocak- 31 Aralık 2022 |
|---|----------------------------|---------------------------|
| A. Temettü gelirleri | 2.191.242 | 2.086.197 |
| - Temettü gelirleri | 2.191.242 | 1.534.130 |
| - Temettü tahakkukları | - | 552.067 |
| B. Faiz gelirleri | 22.949.438 | 11.240.529 |
| - Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları | 20.979.094 | 9.630.992 |
| - Ters Repo Faiz Gelirleri | 124.573 | 855.533 |
| - VOB Nema | 361.717 | 379.310 |
| - Borsa Para Piyasası gelirleri | 1.484.054 | 374.694 |
| C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar) | 81.495.261 | 54.774.455 |
| -Gerçekleşen değer artışları / (azalışları) | 87.506.003 | 64.500.629 |
| - Menkul kıymetleri satış karları / (zararları) | (6.010.742) | (9.726.174) |
| D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar) | (5.047.328) | (5.011.766) |
| Toplam (A+B+C+D) | 101.588.613 | 63.089.415 |

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | 1 Ocak- 31 Aralık 2022 |
|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 47.809 | 22.014 |
| | 47.809 | 22.014 |

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

| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 | 1 Ocak- 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(*) | 155.391 | 102.774 |
| | 155.391 | 102.774 |

(*) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde Vergi, Resim ve Harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD ENDEKS, YMM Ücreti, Noter Harç Tasdik Giderleri bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un 2.422.562 Amerikan Doları karşılığı 71.315.871 TL; 225.568 Avro karşılığı 7.347.624 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Fon'un 4.173.098 Amerikan Doları karşılığı 78.019.456 TL; 164.816 Avro karşılığı 3.285.589 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır).

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

14 - TÜREV ARAÇLAR

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

31 Aralık 2023

| Sözleşme tanımı | Vade | Pozisyon | Nominal değer | Uzlaşma fiyatı | Rayiç Değeri |
|-----------------|------|----------|---------------|----------------|--------------|
| F_USDTRY0124 | - | Kısa | 100,00 | 30,49 | 3.049.620 |
| F_XU0300224 | - | Kısa | 35,00 | 8.459,50 | 2.983.138 |

Net pozisyon

6.032.758

31 Aralık 2022

| Sözleşme tanımı | Vade | Pozisyon | Nominal değer | Uzlaşma fiyatı | Rayiç Değeri |
|-----------------|------|----------|---------------|----------------|--------------|
| F_USDTRY0122 | | Kısa | 547 | 19,22 | 10.495.563 |
| F_XU0300222 | | Kısa | 160 | 6.265,75 | 10.021.600 |

Net pozisyon

20.517.163

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

| | 31 Aralık 2023 | | 31 Aralık 2022 | |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 20.691.288 | 20.691.288 | 1.139.019 | 1.139.019 |
| Teminata verilen nakit | 1.845.764 | 1.845.764 | 2.770.443 | 2.770.443 |
| Ters repo alacakları | - | - | 8.006.740 | 8.006.740 |
| Finansal varlıklar | 178.331.459 | 178.331.459 | 177.923.082 | 177.923.082 |
| Diğer alacaklar | 2.351 | 2.351 | 3.228 | 3.228 |
| Takas borçları | (2.507) | (2.507) | (1.375.380) | (1.375.380) |
| Diğer borçlar | (4.219.963) | (4.219.963) | (733.843) | (733.843) |

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

| 31 Aralık 2023 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------------------|--------------------|----------|----------|
| Hisse Senedi | 54.840.541 | - | - |
| Yatırım Fonları | 16.668.563 | - | - |
| Eurobond | 54.013.955 | - | - |
| Özel Sektör Tahvili | 12.244.766 | - | - |
| Kira Sertifikaları | 4.049.139 | - | - |
| Finansman Bonosu | 35.420.081 | - | - |
| Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları | 1.094.414 | - | - |
| Toplam | 178.331.459 | - | - |

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Bankadaki nakit | 10.372.892 | 298.221 |
| <i>Vadesiz Mevduat</i> | 1.756.523 | 298.221 |
| <i>Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı</i> | 8.616.369 | - |
| Ters Repo Alacakları | - | 8.006.740 |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | 1.845.764 | 2.770.443 |
| Borsa Para Piyasası (*) | 10.318.396 | 840.798 |
| | 22.537.052 | 11.916.202 |

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2023, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,00 (31 Aralık 2022: %11,55)'tir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|-------------------|------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 22.537.052 | 11.916.202 |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | (1.845.764) | (2.770.443) |
| Ters Repo alacakları | - | (8.006.740) |
| BPP reeskonu (-) | - | (797) |
| Faiz tahakkukları (-) | (48.396) | - |
| | 20.642.891 | 1.138.221 |

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

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri | 187.733.289 | 158.365.838 |
| Toplam değerinde/net varlık değerinde artış | 97.600.862 | 60.085.916 |
| Katılma payı ihraç tutarı | 115.203.722 | 90.016.850 |
| Katılma payı iade tutarı | (203.889.481) | (120.735.315) |
| 31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri | 196.648.392 | 187.733.289 |

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla (Adet) | 2.851.890.804 | 3.659.084.224 |
| Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet) | 1.349.766.333 | 1.583.969.384 |
| Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet) | (2.457.032.929) | (2.391.162.804) |
| 31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet) | 1.744.624.208 | 2.851.890.804 |

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

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

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Birim pay değeri (*) | | |
| Fon net varlık değeri (TL) | 196.648.392 | 187.733.289 |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) | 1.744.624.208 | 2.851.890.804 |
| Birim pay değeri (TL/Adet) | 0,112717 | 0,065828 |

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 47.360.448 | 46.648.276 |
| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 59.461.911 | 26.970.991 |
| | 31 Aralık 2023 | 31 Aralık 2022 |
| | Kar / Zarar | Kar / Zarar |
| Faiz artışı/(azalışı) | üzerindeki etkisi | üzerindeki etkisi |
| %5 | 2.973.096 | 1.348.550 |
| (%5) | (2.973.096) | (1.348.550) |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmaktadır. Fon’un analizlerine göre endekslerde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı ve net varlık değerinde artış/azalış aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

| | 31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi | 31 Aralık 2022 Kar / Zarar üzerindeki etkisi |
|------------------------------|--|--|
| Fiyat oranı artışı/(azalışı) | | |
| %5 | 3.575.455 | 5.215.191 |
| (%5) | (3.575.455) | (5.215.191) |

Döviz Pozisyonu Riski

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

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

Döviz Pozisyonu Riski

| | 31 Aralık 2023 | | | | |
|---------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------------|----------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini | CHF |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.144.309 | 17.235 | 19.554 | - | - |
| Finansal yatırımlar | 77.519.185 | 2.405.327 | 206.014 | - | - |
| Toplam varlıklar | 78.663.494 | 2.422.562 | 225.568 | - | - |
| | 31 Aralık 2022 | | | | |
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini | CHF |
| Nakit ve nakit benzerleri | 286.990 | 5.733 | 9.019 | - | - |
| Finansal yatırımlar | 81.028.448 | 4.167.366 | 155.797 | - | - |
| Toplam varlıklar | 81.315.438 | 4.173.099 | 164.816 | - | - |

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

| | 31 Aralık 2023 | | 31 Aralık 2022 | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 7.131.587 | (7.131.587) | 7.802.985 | (7.802.985) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | 7.131.587 | (7.131.587) | 7.802.985 | (7.802.985) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | 734.762 | (734.762) | 328.559 | (328.559) |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | 734.763 | (734.763) | 328.559 | (328.559) |
| 7- Toplam (3+6) | 7.866.349 | (7.866.349) | 8.131.544 | (8.131.544) |
| | | | | |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 7.802.985 | (7.802.985) | 7.802.985 | (7.802.985) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | 7.802.985 | (7.802.985) | 7.802.985 | (7.802.985) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | 328.559 | (328.559) | 328.559 | (328.559) |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | 328.559 | (328.559) | 328.559 | (328.559) |
| 7- Toplam (3+6) | 8.131.544 | (8.131.544) | 8.131.544 | (8.131.544) |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2023 | | | | | Vadesiz | Toplam |
|-----------------------------|------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|----------|------------------|
| | 1 aya kadar | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | | |
| Takas borçları | 2.507 | - | - | - | - | - | 2.507 |
| Diğer borçlar | 4.219.963 | - | - | - | - | - | 4.219.963 |
| Toplam yükümlülükler | 4.222.470 | - | - | - | - | - | 4.222.470 |

| | 31 Aralık 2022 | | | | | Vadesiz | Toplam |
|-----------------------------|------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|----------|------------------|
| | 1 aya kadar | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | | |
| Takas borçları | 1.375.380 | - | - | - | - | - | 1.375.380 |
| Diğer borçlar | 733.843 | - | - | - | - | - | 733.843 |
| Toplam yükümlülükler | 2.109.223 | - | - | - | - | - | 2.109.223 |

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 31 Aralık 2023 | Nakit Mevduat | | Ters Repo Alacakları | | Alacaklar | | Finansal Yatırımlar | Diğer Varlıklar | |
|---|----------------|-------------|----------------------|-------------|----------------|-------------|---------------------|-----------------|-------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | - | 20.691.288 | - | - | - | - | 178.331.459 | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 20.691.288 | - | - | - | - | 178.331.459 | - | - |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

- i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

| Hisse Kodu | Tipi | Tutar |
|------------|---------------------------|-----------|
| ASELS | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 4.200,00 |
| GWIND | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 519,49 |
| IBE | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 2,00 |
| KMPUR | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 3.180,00 |
| MAVI | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 1.000,00 |
| OTKAR | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 900,00 |
| TUPRS | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 10.176,00 |
| YYLGD | Bedelsiz Sermaye Artırımı | 36.348,00 |

- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un temettü ödemesi aşağıdaki gibidir:

| Hisse Kodu | Tipi | Tutar |
|------------|---------|------------|
| AAPL | Temettü | 2.046,92 |
| AEFES | Temettü | 13.420,58 |
| AKBNK | Temettü | 1.704,40 |
| ANHYT | Temettü | 347,64 |
| ASELS | Temettü | 1.558,87 |
| ASML | Temettü | 1.519,80 |
| BIL | Temettü | 232.823,40 |
| BIMAS | Temettü | 390,67 |
| CCOLA | Temettü | 751,44 |
| DOAS | Temettü | 182.280,00 |
| EMHY | Temettü | 460,86 |
| ENJSA | Temettü | 206.306,70 |
| ENKAI | Temettü | 16.810,10 |
| EWS | Temettü | 9.682,31 |
| FROTO | Temettü | 17.392,60 |
| GARAN | Temettü | 7.810,85 |
| GENIL | Temettü | 36.050,41 |
| GWIND | Temettü | 4.324,22 |
| HMEM | Temettü | 0,86 |
| HSPD | Temettü | 23.875,00 |
| IBE | Temettü | 15.000,00 |
| IEF | Temettü | 2.020,73 |
| ISCTR | Temettü | 0,35 |
| KCHOL | Temettü | 42.414,03 |
| KMPUR | Temettü | 15.083,69 |
| KOZAL | Temettü | 937,30 |
| KRDMD | Temettü | 3.244,02 |
| LOGO | Temettü | 508,59 |
| MAVI | Temettü | 15,75 |
| MC | Temettü | 2.184,00 |
| MEDTR | Temettü | 101.743,24 |
| MIGROS | Temettü | 34.352,50 |
| MSFT | Temettü | 8.863,64 |
| PNLSN | Temettü | 24,38 |
| QQQ | Temettü | 2.058,21 |
| SAHOL | Temettü | 1.914,90 |
| SAP | Temettü | 45.934,52 |
| SDY | Temettü | 2.643,27 |
| SHV | Temettü | 2.317,52 |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

| Hisse Kodu | Tipi | Tutar |
|------------|---------|---------------------|
| SYBM | Temettü | 4.606,14 |
| TCELL | Temettü | 197.956,72 |
| TLTUS | Temettü | 97.015,63 |
| TOASO | Temettü | 2.137,43 |
| TUPRS | Temettü | 1.002,05 |
| VCSH | Temettü | 24.724,24 |
| VESBE | Temettü | 1.791,63 |
| VWO | Temettü | 49.238,28 |
| XLE | Temettü | 22.222,22 |
| YKBNK | Temettü | 1.946,64 |
| YYLGD | Temettü | 93.648,75 |
| SISE | Temettü | 37,73 |
| SJNK | Temettü | 9,87 |
| SOKM | Temettü | 396,40 |
| SPLV | Temettü | 1.388,64 |
| SPY | Temettü | 546,04 |
| | | 1.539.486,68 |

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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



HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Görce Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 500.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 196.648.392 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.744.624.208 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 10 Ocak 2011 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,112717 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

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

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %71,23'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %71,23'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

| | |
|---------------------|-------|
| Hisse Senedi | 31,19 |
| Özel Sektör Tahvili | 27,21 |
| Borsa Yatırım Fonu | 14,52 |
| Finansman Bonosu | 8,32 |
| Devlet Tahvili | 7,96 |
| Hazine Bonosu | 3,82 |
| Yatırım Fonu | 2,97 |
| TPP | 2,18 |
| Teminat | 0,81 |
| Kira Sertifikaları | 0,74 |
| Mevduat | 0,28 |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %4,57'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %2'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 466,39'dur.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 115.203.722 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 203.889.485 TL'dir.

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

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

| İhraççı | Vade | ISIN Kodu | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer/ Net Varlık Değeri | Grup (%) | Toplam (%) |
|-------------------------|---|-----------------|--------------------------|-------------------------|------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------|---------------|
| HİSSE SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | |
| Hisse Yabancı | ASML Holding NV | - NL0010273215 | - | - | 300,00 | 569,400000 | 07.12.22 | - | - | - | 686,713600 | 6.710.682,04 | 12,28 | 3,36 |
| | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | - US01609W1027 | - | - | 1.150,00 | 76,468948 | 01.12.23 | - | - | - | 77,239900 | 2.614.874,17 | 4,77 | 1,31 |
| | MICROSOFT | - US5949181045 | - | - | 250,00 | 317,356480 | 05.12.23 | - | - | - | 376,569100 | 2.771.379,12 | 5,05 | 1,39 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 1.700,00 | | | | | | | 12.096.935,33 | 22,10 | 6,06 |
| Hisse Türk | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş. | - TRAAEFES91A9 | - | - | 9.150,00 | 116,152613 | 28.12.23 | - | 801005117610557040040 | - | 137,500000 | 1.258.125,00 | 2,29 | 0,63 |
| | AKBANK T.A.Ş. | - TRAAKBNK91N6 | - | - | 68.820,00 | 20,652628 | 05.12.23 | - | 801005115225790650040 | - | 36,520000 | 2.513.306,40 | 4,58 | 1,26 |
| | AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - TRAAKCMS91F3 | - | - | 8.020,00 | 174,686658 | 08.11.23 | - | 801005112702911270040 | - | 142,300000 | 1.141.246,00 | 2,08 | 0,57 |
| | AKSİGORTA A.Ş. | - TRAAKGR91O5 | - | - | 19.957,65 | 3,145631 | 15.08.23 | - | 80100511813160150040 | - | 5,250000 | 104.777,66 | 0,19 | 0,05 |
| | AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİ A.Ş. | - TRAAKSAW91E1 | - | - | 15.170,00 | 87,775082 | 28.12.23 | - | 801005117610674220040 | - | 103,000000 | 1.562.510,00 | 2,85 | 0,78 |
| | ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş. | - TRAAHYT91O3 | - | - | 0,74 | 5,366848 | 18.10.19 | - | - | - | 38,100000 | 28,04 | 0,00 | 0,00 |
| | ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - TRAAESEL91H2 | - | - | 57.470,00 | 37,985862 | 14.12.23 | - | 801005116154243730040 | - | 44,980000 | 2.585.000,60 | 4,71 | 1,29 |
| | BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. | - TREBIMM00018 | - | - | 2.395,00 | 117,159219 | 08.08.23 | - | 8010051883559880040 | - | 300,750000 | 720.296,25 | 1,31 | 0,36 |
| | BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş. | - TREBION00012 | - | - | 9.280,00 | 12,692480 | 19.04.23 | - | 80100511718228890030 | - | 17,200000 | 159.616,00 | 0,29 | 0,08 |
| | DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş. | - TREDOTO00013 | - | - | 520,00 | 94,860269 | 13.03.23 | - | 80100519232829970030 | - | 257,000000 | 133.640,00 | 0,24 | 0,07 |
| | ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş. | - TREENKA00011 | - | - | 5.357,72 | 5,895091 | 08.06.22 | - | 801005121308561690 | - | 34,000000 | 182.162,55 | 0,33 | 0,09 |
| | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. | - TRAEREG91G3 | - | - | 6.170,00 | 40,070788 | 28.12.23 | - | 801005117610612760040 | - | 41,000000 | 252.970,00 | 0,46 | 0,13 |
| | FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş. | - TRAOTOS91H6 | - | - | 128,00 | 281,408203 | 12.10.23 | - | 80100519625529020040 | - | 739,500000 | 94.656,00 | 0,17 | 0,05 |
| | GARANTİ BANKASI | - TRAGARAN91N1 | - | - | 69.590,00 | 51,177064 | 28.12.23 | - | 801005117610643540040 | - | 58,350000 | 4.060.576,50 | 7,40 | 2,03 |
| | GEN İLAÇ VE SAĞLIK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - TREGENL00024 | - | - | 10.170,00 | 28,777516 | 13.11.23 | - | 801005113080130380040 | - | 46,880000 | 476.769,60 | 0,87 | 0,24 |
| | GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş. | - TREGZDF00014 | - | - | 0,72 | 5,504841 | 18.10.19 | - | - | - | 20,820000 | 15,05 | 0,00 | 0,00 |
| | GALATA WIND ENERJİ A.Ş. | - TREGWIN00014 | - | - | 10.899,49 | 5,376134 | 28.12.23 | - | 801005117610664430040 | - | 21,740000 | 236.954,91 | 0,43 | 0,12 |
| | HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş. | - TRAHEKTS91E4 | - | - | 0,55 | 0,763636 | 14.10.22 | - | 80100519061211490020 | - | 20,100000 | 11,06 | 0,00 | 0,00 |
| | T.İŞ BANKASI A.Ş. | - TRAISTR91N2 | - | - | 132.936,99 | 18,489991 | 28.12.23 | - | 801005117610860960040 | - | 23,360000 | 3.105.408,09 | 5,66 | 1,56 |
| | İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. | - TRAIISGYO91Q3 | - | - | 2,01 | 1,300894 | 18.10.19 | - | - | - | 15,510000 | 31,24 | 0,00 | 0,00 |
| | KOÇ HOLDİNG A.Ş. | - TRAKCHOL91Q8 | - | - | 4.800,00 | 69,406977 | 13.11.23 | - | 801005113079931020040 | - | 141,800000 | 680.640,00 | 1,24 | 0,34 |
| | KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - TREKMPU00017 | - | - | 4.400,00 | 55,723623 | 28.12.23 | - | 801005117610623630040 | - | 58,150000 | 255.860,00 | 0,47 | 0,13 |
| | KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK | - TREKOZA00014 | - | - | 1.600,00 | 12,116156 | 08.11.22 | - | 801005121194877170020 | - | 42,420000 | 67.872,00 | 0,12 | 0,03 |
| | KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. | - TREKOAL00014 | - | - | 5.460,00 | 1,963824 | 21.02.23 | - | 80100514315363250030 | - | 19,530000 | 106.633,80 | 0,19 | 0,05 |
| | KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) | - TRAKRDMR91G7 | - | - | 0,45 | 15,932584 | 04.09.23 | - | 80100514261138210040 | - | 23,760000 | 10,57 | 0,00 | 0,00 |
| | MEDITERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - TREMDTR00028 | - | - | 5.760,00 | 34,270521 | 28.12.23 | - | 801005117610742290040 | - | 27,840000 | 160.358,40 | 0,29 | 0,08 |
| | MPL SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. | - TREMLPC00021 | - | - | 2.370,00 | 72,745426 | 09.06.23 | - | 801005114942849580030 | - | 149,000000 | 353.130,00 | 0,64 | 0,18 |

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

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

| İhraççı | Vade | ISIN Kodu | Nominal | | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oran | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer/ Net Varlık Değeri | Grup (%) | Toplam (%) | |
|---|--------|--------------|--------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------|---------------|--------------|------|
| | | | Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | | | | | | | | | | | |
| OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. | - | TRAOTKAR91H3 | - | - | 355,00 | 75,820000 | 27.10.23 | - | 801005111320799460040 | - | 425,500000 | 151.052,50 | 0,28 | 0,08 | |
| OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş. | - | TRAMRDIN91F2 | - | - | 2.530,00 | 81,000000 | 28.11.23 | - | 801005114484979180040 | - | 55,450000 | 140.288,50 | 0,26 | 0,07 | |
| PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş. | - | TRAPETKM91E0 | - | - | 95.420,00 | 19,957148 | 14.12.23 | - | 801005116154615250040 | - | 18,210000 | 1.737.598,20 | 3,17 | 0,87 | |
| PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. | - | TREPEGS00016 | - | - | 680,00 | 423,585235 | 15.11.23 | - | 801005113335801120040 | - | 649,500000 | 441.660,00 | 0,81 | 0,22 | |
| PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - | TREPNSL00017 | - | - | 24.250,00 | 43,029595 | 14.12.23 | - | 801005116154625250040 | - | 56,400000 | 1.367.700,00 | 2,49 | 0,68 | |
| HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş. | - | TRASAHOL91Q5 | - | - | 9.330,00 | 26,027382 | 19.04.23 | - | 801005111718388890030 | - | 60,450000 | 563.998,50 | 1,03 | 0,28 | |
| TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. | - | TRASISEW91Q3 | - | - | 2.665,67 | 45,472079 | 13.11.23 | - | 801005113080595520040 | - | 45,820000 | 122.140,86 | 0,22 | 0,06 | |
| ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş. | - | TRESOKM00022 | - | - | 7.750,00 | 15,799283 | 28.12.23 | - | 801005117610543730040 | - | 53,950000 | 418.112,50 | 0,76 | 0,21 | |
| TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. | - | TRATCELL91M1 | - | - | 94.440,00 | 52,657863 | 14.12.23 | - | 801005116154112690040 | - | 56,100000 | 5.298.084,00 | 9,66 | 2,65 | |
| TURK HAVA YOLLARI A.O. | - | TRATHYAO91M5 | - | - | 7.380,00 | 206,371649 | 28.12.23 | - | 801005117611040370040 | - | 228,600000 | 1.687.068,00 | 3,08 | 0,85 | |
| TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş. | - | TRATOASO91H3 | - | - | 1.360,00 | 126,887360 | 14.12.23 | - | 801005116154240940040 | - | 210,000000 | 285.600,00 | 0,52 | 0,14 | |
| T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. | - | TRATSKBW91N0 | - | - | 0,33 | 9,261538 | 18.10.19 | - | - | - | 6,550000 | 2,13 | 0,00 | 0,00 | |
| TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. | - | TRETLK00013 | - | - | 77.510,00 | 24,697015 | 14.12.23 | - | 801005116154269970040 | - | 24,360000 | 1.888.143,60 | 3,44 | 0,94 | |
| TÜRKİYE SİGORTA | - | TRAGUSGR91O3 | - | - | 55.140,00 | 38,389710 | 28.12.23 | - | 801005117611085660040 | - | 40,560000 | 2.236.478,40 | 4,08 | 1,12 | |
| VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - | TREVEST00017 | - | - | 44,74 | 6,644166 | 31.10.22 | - | 801005120552093200020 | - | 16,000000 | 715,84 | 0,00 | 0,00 | |
| VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - | TRAVESTL91H6 | - | - | 20,00 | 29,820000 | 31.10.22 | - | 801005120552095600020 | - | 46,240000 | 924,80 | 0,00 | 0,00 | |
| YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | - | TRAYKBNK91N6 | - | - | 138.920,32 | 14,070852 | 28.12.23 | - | 801005117611110070040 | - | 19,540000 | 2.714.503,05 | 4,95 | 1,36 | |
| YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | - | TREYYLA00014 | - | - | 47.978,00 | 14,791741 | 11.09.23 | - | 80100515248154720040 | - | 12,770000 | 612.679,06 | 1,12 | 0,31 | |
| MİGROS TİCARET A.Ş. | - | TREMGTI00012 | - | - | 8.550,00 | 199,720083 | 14.12.23 | - | 801005116154474850040 | - | 335,000000 | 2.864.250,00 | 5,22 | 1,43 | |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 1.024.753,37 | | | | | | | 42.743.605,66 | 77,90 | 21,39 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | 1.026.453,37 | | | | | | | 54.840.540,99 | 100,00 | 27,45 | |
| BORÇLANMA SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | | |
| Devlet Tahvili | HAZİNE | 05.10.33 | TRT051033T12 | 0,00 | - | 1.000.000,00 | 90,285500 | 09.11.23 | 26,693949 | 778504011136459373 | - | 109,441406 | 1.094.414,06 | 1,02 | 0,55 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | | 1.000.000,00 | | | | | | 1.094.414,06 | 1,02 | 0,55 | |
| Eurobond Türk | | | | | | | | | | | | | | | |
| T.İŞ BANKASI A.S. | | 12.09.24 | XS2678892360 | 14,00 | - | 200.000,00 | 100,050000 | 11.09.23 | 6,988584 | - | - | 103,176674 | 6.074.671,16 | 5,69 | 3,04 |
| TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. | | 28.02.25 | XS1955059420 | 13,21 | - | 200.000,00 | 92,237800 | 29.11.22 | 7,596031 | - | - | 101,616556 | 5.982.816,97 | 5,60 | 3,00 |
| TC ZİRAAT BANKASI | | 01.08.26 | XS2581381634 | 9,47 | - | 200.000,00 | 100,251900 | 06.02.23 | 7,244969 | - | - | 109,486444 | 6.446.167,70 | 6,03 | 3,23 |
| GARANTİ BANKASI | | 24.05.27 | XS1617531063 | 6,18 | - | 400.000,00 | 102,818400 | 19.04.22 | 7,482903 | - | - | 100,181200 | 11.796.616,81 | 11,06 | 5,89 |
| HAZİNE | | 17.01.28 | US900123DF45 | 11,76 | - | 200.000,00 | 106,069800 | 24.08.23 | 10,418854 | - | - | 115,715472 | 6.812.910,43 | 6,38 | 3,41 |
| T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. | | 19.10.28 | XS2678232781 | 9,72 | - | 200.000,00 | 99,535000 | 19.09.23 | 7,605138 | - | - | 110,158708 | 6.485.748,18 | 6,07 | 3,25 |
| HAZİNE | | 14.03.29 | US900123DH01 | 18,41 | - | 100.000,00 | 102,470800 | 26.06.23 | 6,987193 | - | - | 113,532917 | 3.342.204,71 | 3,13 | 1,67 |

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

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

| İhraççı | Vade | ISIN Kodu | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer/ Net Varlık Değeri | Grup (%) | Toplam (%) | |
|---------------------------|--|--------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------|---------------|------|
| AKBANK T.A.Ş. | 22.06.31 | XS2355183091 | 8,08 | - | 200.000,00 | 95,938300 | 28.09.23 | 6,986251 | - | - | 99,735611 | 5.872.073,73 | 5,50 | 2,94 | |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 1.700.000,00 | | | | | | | 52.813.209,69 | 49,46 | 26,43 | |
| Eurobond Yabancı | EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT | 11.11.30 | XS2712548655 | 208,44 | - | 15.000.000,00 | 6,421000 | 16.11.23 | 44,473990 | - | - | 8,005000 | 1.200.750,00 | 1,12 | 0,60 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 15.000.000,00 | | | | | | | 1.200.750,00 | 1,12 | 0,60 | |
| Özel Sektör | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finansman Bonosu | SHELL & TURCAS PETROL A.Ş. | 05.01.24 | TRFSHTR12416 | 18,69 | - | 690.000,00 | 100,000000 | 14.07.23 | 42,982066 | - | - | 118,350385 | 816.617,66 | 0,76 | 0,41 |
| | HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş. | 02.02.24 | TRFHEKT22410 | 15,52 | - | 2.000.000,00 | 100,000000 | 09.08.23 | 34,647906 | - | - | 112,635630 | 2.252.712,60 | 2,11 | 1,13 |
| | TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. | 08.02.24 | TRFTCEL22419 | 15,54 | - | 2.000.000,00 | 100,000000 | 09.08.23 | 33,396253 | - | - | 112,216277 | 2.244.325,53 | 2,10 | 1,12 |
| | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. | 15.02.24 | TRSTTLK22413 | 2,50 | - | 3.000.000,00 | 100,000000 | 31.01.23 | 30,557421 | - | - | 129,602188 | 3.888.065,65 | 3,64 | 1,95 |
| | VESTEL ELEKTRONİK A.Ş. | 21.02.24 | TRFVEST22414 | 19,91 | - | 2.000.000,00 | 100,000000 | 01.09.23 | 46,673554 | - | - | 113,777465 | 2.275.549,31 | 2,13 | 1,14 |
| | DEVA HOLDİNG A.Ş. | 28.02.24 | TRFDEVA22416 | 33,91 | - | 2.000.000,00 | 100,000000 | 01.03.23 | 34,014254 | - | - | 127,922275 | 2.558.445,50 | 2,40 | 1,28 |
| | VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş. | 21.05.24 | TRFVDTF52410 | 45,00 | - | 480.000,00 | 81,673000 | 21.11.23 | 50,081122 | - | - | 85,579173 | 410.780,03 | 0,38 | 0,21 |
| | VESTEL ELEKTRONİK A.Ş. | 06.06.24 | TRFVSTL62415 | 35,15 | - | 2.000.000,00 | 100,000000 | 15.09.23 | 57,833497 | - | - | 102,616345 | 2.052.326,90 | 1,92 | 1,03 |
| | AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. | 07.06.24 | TRFAFK62417 | 23,03 | - | 3.000.000,00 | 100,000000 | 13.12.23 | 53,337100 | - | - | 102,369942 | 3.071.098,25 | 2,87 | 1,54 |
| | BİLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. | 13.06.24 | TRFBLKM62427 | 23,41 | - | 3.000.000,00 | 100,000000 | 18.12.23 | 53,928679 | - | - | 101,788347 | 3.053.650,42 | 2,86 | 1,53 |
| | TEB FİNANSMAN A.Ş. | 14.06.24 | TRFTBTF62417 | 23,52 | - | 4.000.000,00 | 100,000000 | 20.12.23 | 54,585928 | - | - | 101,563476 | 4.062.539,06 | 3,80 | 2,03 |
| | TEB FAKTORİNG A.Ş. | 21.06.24 | TRFTEBF62419 | 23,28 | - | 4.000.000,00 | 100,000000 | 27.12.23 | 53,960732 | - | - | 100,711883 | 4.028.475,31 | 3,77 | 2,02 |
| | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. | 24.09.24 | TRFSISE92416 | 11,97 | - | 1.000.000,00 | 100,000000 | 26.09.23 | 53,286469 | - | - | 102,614212 | 1.026.142,12 | 0,96 | 0,51 |
| | DEVA HOLDİNG A.Ş. | 04.10.24 | TRFDEVAE2413 | 47,18 | - | 1.500.000,00 | 100,000000 | 06.10.23 | 47,026379 | - | - | 109,738321 | 1.646.074,81 | 1,54 | 0,82 |
| | KOÇ FİNANSMAN A.Ş. | 29.01.25 | TRSKCTF12511 | 60,05 | - | 1.780.000,00 | 100,000000 | 31.07.23 | 36,790168 | - | - | 114,229094 | 2.033.277,87 | 1,90 | 1,02 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 32.450.000,00 | | | | | | | 35.420.081,02 | 33,14 | 17,74 | |
| Özel Sektör Tahvil | MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | 12.01.24 | TRSMAVI12412 | 34,05 | - | 330.000,00 | 100,000000 | 06.01.23 | 33,427210 | - | - | 132,995741 | 438.885,94 | 0,41 | 0,22 |
| | AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş. | 30.01.24 | TRSYAZI12418 | 33,39 | - | 390.000,00 | 100,000000 | 20.01.23 | 30,539727 | - | - | 130,691098 | 509.695,28 | 0,48 | 0,25 |
| | OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş. | 14.02.24 | TRSPAS22418 | 41,84 | - | 1.330.000,00 | 100,000000 | 16.02.22 | 20,562774 | - | - | 107,055380 | 1.423.836,56 | 1,33 | 0,71 |
| | MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | 06.09.24 | TRSMAVI92414 | 11,72 | - | 1.110.000,00 | 100,000000 | 06.09.23 | 53,172815 | - | - | 103,201483 | 1.145.536,46 | 1,07 | 0,57 |
| | ENERJISA ENERJİ A.Ş. | 18.10.24 | TRSENSAE2429 | 10,00 | - | 1.000.000,00 | 100,000000 | 21.10.22 | 65,058832 | - | - | 111,325875 | 1.113.258,75 | 1,04 | 0,56 |
| | VESTEL ELEKTRONİK A.Ş. | 05.12.24 | TRSVSTLA2415 | 48,37 | - | 2.500.000,00 | 100,000000 | 22.11.23 | 54,728281 | - | - | 105,097521 | 2.627.438,03 | 2,46 | 1,32 |
| | VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş. | 19.12.24 | TRSVDTFA2410 | 10,00 | - | 670.000,00 | 100,000000 | 23.12.22 | 62,847900 | - | - | 106,032914 | 710.420,53 | 0,67 | 0,36 |
| | KOÇ FİNANSMAN A.Ş. | 02.12.25 | TRSKCTFA2513 | 49,57 | - | 1.000.000,00 | 100,000000 | 01.12.23 | 54,988670 | - | - | 103,916337 | 1.039.163,37 | 0,97 | 0,52 |
| | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | 20.06.29 | TRSYKKB62914 | 16,58 | - | 1.500.000,00 | 100,000000 | 18.10.19 | 43,537838 | - | - | 116,462469 | 1.746.937,04 | 1,64 | 0,88 |

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

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

| İhraççı | Vade | ISIN Kodu | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer/ Net Varlık Değeri | Grup (%) | Toplam (%) |
|--|--------------------------------------|--------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| GARANTI BANKASI | 14.02.30 | TRSGRAN23013 | 8,00 | - | 1.400.000,00 | 100,000000 | 14.02.20 | 50,705957 | - | - | 106,399552 | 1.489.593,73 | 1,39 | 0,75 |
| BIMEKS BILGI ISLEM VE DIS TICARET A.S. | 31.05.30 | TRSBMKS12230 | 0,00 | - | 1.500.000,00 | 101,920100 | 18.10.19 | 0,159367 | - | - | 103,513140 | 1.552.697,10 | 1,45 | 0,78 |
| BIMEKS BILGI ISLEM VE DIS TICARET A.S. | 31.05.30 | TRSBMKS12230 | 0,00 | - | - | 101,920100 | 08.04.22 | - | - | - | 103,513140 | (1.552.697,10) | (1,45) | (0,78) |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 12.730.000,00 | | | | | | | 12.244.765,69 | 11,46 | 6,14 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | 62.880.000,00 | | | | | | | 102.773.220,46 | 96,20 | 51,46 |
| MEVDUAT | TC ZIRAAT BANKASI | 02.01.24 | - | 43,00 | 4.000.000,00 | - | 28.11.23 | - | - | - | 43,000000 | 4.164.905,76 | 45,21 | 2,09 |
| | TEB A.Ş. | 26.01.24 | - | 45,00 | 5.000.000,00 | - | 25.12.23 | - | - | - | 45,000000 | 5.048.192,79 | 54,79 | 2,53 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | 9.000.000,00 | | | | | | | 9.213.098,55 | 100,00 | 4,62 |
| TPP | - | 02.01.24 | - | 43,00 | 10.318.395,62 | 43,000000 | 29.12.23 | - | 493014 | - | 43,000000 | 10.318.395,62 | 100,00 | 5,17 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | 10.318.395,62 | | | | | | | 10.318.395,62 | 100,00 | 5,17 |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | |
| Borsa Y. Fonu Yabancı | ISHARES, INC | - | US46434G7806 | - | 5.000,00 | 18,307700 | 12.09.23 | - | - | - | 18,709000 | 2.753.796,42 | 16,52 | 1,38 |
| | First Trust Portfolios LP | - | US33734X1928 | - | 1.000,00 | 78,920000 | 16.11.23 | - | - | - | 88,574000 | 2.607.459,13 | 15,64 | 1,31 |
| | Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC | - | US46138E3541 | - | 2.100,00 | 59,199200 | 06.12.23 | - | - | - | 62,537100 | 3.866.057,28 | 23,19 | 1,94 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 8.100,00 | | | | | | | 9.227.312,83 | 55,35 | 4,63 |
| Y.Fonu Türk | HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | - | TRYHSP000037 | - | 149.930.658,00 | 0,026679 | 27.12.23 | - | - | - | 0,027076 | 4.059.522,50 | 24,36 | 2,03 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 149.930.658,00 | | | | | | | 4.059.522,50 | 24,36 | 2,03 |
| Y.Fonu Yabancı | HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. | - | TRYHSP000060 | - | 102.537,00 | 1,028674 | 29.11.23 | - | - | - | 1,120332 | 3.381.727,42 | 20,29 | 1,69 |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | 102.537,00 | | | | | | | 3.381.727,42 | 20,29 | 1,69 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | 150.041.295,00 | | | | | | | 16.668.562,75 | 100,00 | 8,35 |

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

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

| | İhraççı | Vade | ISIN Kodu | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Toplam Değer/ Net Varlık Değeri | Grup (%) | Toplam (%) |
|--------------------------------|----------------------------|----------|--------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| TÜREV | | | | | | | | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kısa | - | - | TRVXIST03CX0 | - | - | 100,00 | 30,490500 | 26.12.23 | - | 801761261422199510040 | - | 30,496200 | 3.049.620,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - | - | TRVXIST03Y44 | - | - | 35,00 | 8.459,500000 | 25.12.23 | - | 801701264861394390040 | - | 8.523,250000 | 2.983.137,50 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 135,00 | | | | | | | 6.032.757,50 | 0,00 | 0,00 |
| VIOP NAKİT TEMİNATI | | | | | | | | | | | | | | | |
| | - | - | - | - | - | 1.845.763,03 | - | - | - | - | - | - | 1.845.763,03 | 100,00 | 0,92 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 1.845.763,03 | | | | | | | 1.845.763,03 | 100,00 | 0,92 |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | | |
| Döviz | | | | | | | | | | | | | | | |
| | EU | - | EUR | - | - | 19.553,75 | 31,227067 | 29.12.23 | - | - | - | 32,573900 | 636.941,90 | 0,00 | 0,00 |
| | FED | - | USD | - | - | 17.235,00 | 29,041132 | 29.12.23 | - | - | - | 29,438200 | 507.367,38 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 36.788,75 | | | | | | | 1.144.309,28 | 0,00 | 0,00 |
| KİRA SERTİFİKALARI | | | | | | | | | | | | | | | |
| Özel Sektör Kıra Sertifikaları | MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. | 09.01.24 | TRDYVKS12417 | 20,11 | - | 1.250.000,00 | 100,000000 | 14.07.23 | 44,783401 | - | - | 119,257395 | 1.490.717,44 | 1,40 | 0,75 |
| | MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. | 12.06.25 | TRDYVKS62511 | 51,02 | - | 2.490.000,00 | 100,000000 | 12.12.23 | 60,185106 | - | - | 102,747858 | 2.558.421,67 | 2,40 | 1,28 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 3.740.000,00 | | | | | | | 4.049.139,11 | 3,80 | 2,03 |
| FON PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | | | | | | | 199.708.720,51 | 100,00 | | |

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

| | 31 Aralık 2023 | | |
|---------------------------------------|--------------------|-----------|---------------|
| | Tutar TL | Grup % | Toplam % |
| Fon/ortaklık portföy değeri | 199.708.721 | - | 101,56 |
| Hazır değerler | 1.159.789 | - | 0,59 |
| Kasa | - | - | - |
| Bankalar | 15.480 | 1,33 | 0,01 |
| Diğer hazır değerler | 1.144.309 | 98,67 | 0,58 |
| Alacaklar | 2.351 | - | - |
| Takastan alacaklar | 2.351 | 100,00 | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |
| Borçlar | (4.222.470) | - | (2,15) |
| Takasa borçlar | (3.463.009) | 82,01 | (1,76) |
| i) T1 Borçları | - | - | - |
| ii) T2 Borçları | - | - | - |
| iii) İleri Valörlü Takas Borçları | - | - | - |
| iv) İhbarlı FonPay Takas | (3.463.009) | 82,01 | (1,76) |
| Yönetim ücreti | (268.458) | 6,36 | (0,14) |
| Ödenecek vergi | - | - | - |
| İhtiyatlar | - | - | - |
| Krediler | - | - | - |
| Diğer borçlar | (481.170) | 11,40 | (0,25) |
| i) Diğer Borçlar | (478.559) | 11,33 | (0,25) |
| ii) Denetim Reeskontu | (2.611) | 0,06 | - |
| Kayda Alma Ücreti | (9.832) | 0,23 | - |
| Toplam değer/net varlık değeri | 196.648.392 | | 100,00 |

Toplam katılma payı/Pay sayısı 50.000.000.000

Yatırım fonları için kurucu tarafından
iktisap edilen katılma payı

0,112717

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

- (i) 2023 yılı içerisinde Fon’un 1.539.487 TL temettü geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 2.086.197 TL)
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

| | Bedelsiz Hisse Senedi (Adet) |
|-------|---|
| ASELS | 4.200,00 |
| GWIND | 519,49 |
| IBE | 2,00 |
| KMPUR | 3.180,00 |
| MAVI | 1.000,00 |
| OTKAR | 900,00 |
| TUPRS | 10.176,00 |
| YYLGD | 36.348,00 |
| | 56.325,49 |

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

İTFALAR

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

HSBC PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı
 - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....