

**HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

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

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

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki 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 tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Gözce Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

## **HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

---

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	16	5.801.648	423.962
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	16	9.280.745	4.274.368
Ters repo alacakları		-	32.027.049
Finansal varlıklar	9	358.795.276	580.107.423
Diğer alacaklar	6	275.207	481.027
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>374.152.876</b>	<b>617.313.829</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas borçları	6	2.630	2.508.028
Diğer borçlar	6	2.091.438	6.065.938
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.094.068</b>	<b>8.573.966</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>372.058.808</b>	<b>608.739.863</b>

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 14 Ekim - 31 Aralık 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	10.730.729	1.317.712
Temettü gelirleri	11	2.998.445	228.678
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	127.671.730	(695.213)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	51.560.652	44.373.393
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	3.916.985	972.568
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>196.878.541</b>	<b>46.197.138</b>
Yönetim ücretleri	8	(9.129.402)	(1.667.232)
Saklama ücretleri	8	(806.247)	(150.384)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(435.729)	(61.274)
Kurul ücretleri	8	(84.548)	(25.144)
Denetim ücretleri	8	(18.615)	(6.132)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(407.319)	(499.947)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(10.881.860)</b>	<b>(2.410.113)</b>
<b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>185.996.681</b>	<b>43.787.025</b>
<b>Net dönem karı/(zararı)</b>		<b>185.996.681</b>	<b>43.787.025</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış</b>		<b>185.996.681</b>	<b>43.787.025</b>

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



## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 14 Ekim- 31 Aralık 2022
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>		<b>608.739.863</b>	<b>-</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		185.996.681	43.787.025
Katılma payı ihraç tutarı	17	387.120.306	709.891.008
Katılma payı iade tutarı	17	(809.798.042)	(144.938.170)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>		<b>372.058.808</b>	<b>608.739.863</b>

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 14 Ekim-31 Aralık 2022
<b>A İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>428.048.515</b>	<b>(564.529.233)</b>
<b>Net dönem karı/zararı</b>		<b>185.996.681</b>	<b>43.787.025</b>
<b>Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(65.296.733)</b>	<b>(45.920.140)</b>
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(51.560.652)	(44.373.393)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(10.737.636)	(1.546.747)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(2.998.445)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>293.619.393</b>	<b>(563.942.508)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		27.226.492	(36.782.444)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.479.898)	8.573.966
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		272.872.799	(535.734.030)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>414.319.341</b>	<b>(566.075.623)</b>
Alınan faiz		10.730.729	1.529.521
Alınan temettü		2.998.445	228.678
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(422.677.736)</b>	<b>564.952.838</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	387.120.306	709.891.008
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(809.798.042)	(144.938.170)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>5.370.779</b>	<b>423.605</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)</b>		<b>5.370.779</b>	<b>423.605</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>16</b>	<b>423.605</b>	<b>-</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>16</b>	<b>5.794.384</b>	<b>423.605</b>

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

##### A. GENEL BİLGİLER

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 4 Mart 2015 tarih ve 8771 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu içtüzüğü bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 6 Eylül 2022 tarihinde onaylanmıştır.

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 Kurum:**

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

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

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

##### B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyünün en az %80'i yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına devamlı olarak yatırılır. Bu nedenle fon portföyüne dahil edilen diğer para ve sermaye piyasası araçları fon portföyünün %20'sinden fazla olamaz.

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.

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### (a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

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

###### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

###### 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 muhasebelediğini 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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (a) Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (d) Takas alacakları ve borçları

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

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

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

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

#### (f) Kur değişiminin etkileri

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



## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

##### (g) İlişkili taraflar

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

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

Fon payları, temsil ettiği değer 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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

##### (l) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki 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.

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

##### (o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

##### 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 tarihi itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)</b>		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	662.178	946.537
	<b>662.178</b>	<b>946.537</b>

b) 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)</b>		
Fon Yönetim ücretleri – HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	9.129.402	1.667.232
	<b>9.129.402</b>	<b>1.667.232</b>

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (*)	-	32.027.049
	<b>-</b>	<b>32.027.049</b>

(\*) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: faiz oranı %10,28)

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer alacaklar	275.207	481.027
	<b>275.207</b>	<b>481.027</b>
Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas Borçları	2.630	2.508.028
Diğer Borçlar	2.091.438	6.065.938
	<b>2.094.068</b>	<b>8.573.966</b>

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

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

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	9.129.402	1.667.232
Aracılık komisyon gideri (**)	435.729	61.274
Saklama ücretleri	806.247	150.384
Kurul ücretleri	84.548	25.144
Denetim ücretleri	18.615	6.132
Diğer giderler	407.319	499.947
<b>Toplam</b>	<b>10.881.860</b>	<b>2.410.113</b>

(\*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,00548'i oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2022: % 0,005480).

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

#### Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	14 Ekim - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	17.130	5.060
	<b>17.130</b>	<b>5.060</b>

(\*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Yatırım fonu Türk	177.850.942	388.385.581
Yabancı borsa yatırım fonu	132.565.087	131.890.952
Eurobond	16.808.460	51.253.481
Özel sektör tahvilleri	8.888.930	4.447.958
Finansman Bonosu	22.681.857	4.129.451
	<b>358.795.276</b>	<b>580.107.423</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı
Yatırım fonu Türk	1.592.186.767,00	177.850.942	-
Yabancı borsa yatırım fonu	94.750,00	132.565.087	-
Eurobond	550.000,00	16.808.460	11,22
Özel sektör tahvilleri	7.640.000,00	8.888.930	10,70
Finansman Bonosu	19.560.000,00	22.681.857	33,61
	<b>358.795.276</b>		
	31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı
Yatırım fonu Türk	5.662.135.448	388.385.581	-
Yabancı borsa yatırım fonu	1.423.326	131.890.952	-
Eurobond	2.800.000	51.253.481	9,98
Özel sektör tahvilleri	4.330.000	4.447.958	21,74
Finansman Bonosu	4.000.000	4.129.451	28,91
	<b>580.107.423</b>		

#### 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	372.058.808	608.739.863
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 17)	372.058.808	608.739.863
<b>Fark</b>	-	-

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	14 Ekim - 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
<b>A. Temettü gelirleri</b>	<b>2.998.445</b>	<b>228.678</b>
- <i>Temettü gelirleri</i>	2.998.445	228.678
<b>B. Faiz gelirleri</b>	<b>10.730.729</b>	<b>1.317.712</b>
- <i>Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri</i>	8.083.975	787.040
- <i>Ters repo faiz gelirleri</i>	260.232	471.731
- <i>VOB Nema faiz gelirleri</i>	1.411.727	33.676
- <i>Borsa Para Piyasası gelirleri</i>	974.795	25.265
<b>C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>	<b>127.671.730</b>	<b>(695.213)</b>
- <i>Menkul kıymetleri satış karları</i>	51.246.083	1.843.550
- <i>Gerçekleşen değer artışları</i>	149.231.566	2.581.671
- <i>Menkul kıymetleri satış zararları</i>	(58.387.238)	(4.385.988)
- <i>Gerçekleşen değer azalışları</i>	(14.418.681)	(734.446)
<b>D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)</b>	<b>51.560.652</b>	<b>44.373.393</b>
<b>Toplam (A+B+C+D)</b>	<b>192.961.556</b>	<b>45.224.570</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	14 Ekim - 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Gider Karşılığı	-	130.007
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	3.916.985	842.561
	<b>3.916.985</b>	<b>972.568</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde 13.04.2022 tarihli Csdr Geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Gider karşılığı gelir tahakkuk ve 13.04.2022 tarihli Csdr Geliri bulunmaktadır.)

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	14 Ekim - 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Vergi, resim ücreti	217.505	327.135
Gelen Havale Otomasyon Masrafı	1.650	26.457
Bist KYD Endeks	25.922	7.700
YMM Ücreti	102.868	8.234
Esas faaliyetlerden diğer giderler <sup>(*)</sup>	59.374	130.421
	<b>407.319</b>	<b>499.947</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde Vergi, Resim ve Harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD Endeks, YMM Ücreti, Noter Harç Tasdik Giderleri, Gider Karşılığı Gelir Tahakkuk bulunmaktadır (31 Aralık 2022: Vergi, Resim ve Harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD Endeks, YMM Ücreti, Noter Harç Tasdik Giderleri, Gider Karşılığı Gelir Tahakkuk bulunmaktadır).

#### 13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un Amerikan Doları karşılığı 153.616.594 TL ve Avro karşılığı 782 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır.

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un Amerikan Doları karşılığı 183.176.007 TL ve Avro karşılığı 296 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır.

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

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR

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

##### 31 Aralık 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç Değeri
F_USDTRY0124		Kısa	950	30,49	28.971.390
F_XU0300224		Kısa	150	8.459,50	12.784.875
<b>Net pozisyon</b>					<b>41.756.265</b>

##### 31 Aralık 2022

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç Değeri
TRVXIST03BI3		Kısa	458	6.266	28.686.830
<b>Net pozisyon</b>					<b>28.686.830</b>



## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 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.

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

##### a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	5.801.648	5.801.648
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	9.280.745	9.280.745
Ters repo alacakları	-	-
Finansal varlıklar	358.795.276	358.795.276
Diğer Alacaklar	275.207	275.207
Takas Borçları	2.630	2.630
Diğer Borçlar	2.091.438	2.091.438

	31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	423.962	423.962
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	4.274.368	4.274.368
Ters repo alacakları	32.027.049	32.027.049
Finansal varlıklar	580.107.423	580.107.423
Diğer Alacaklar	481.027	481.027
Takas Borçları	(2.508.028)	(2.508.028)
Diğer Borçlar	(6.065.938)	(6.065.938)

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonu Türk	177.850.942	-	-
Özel sektör tahvili	8.888.930	-	-
Finansman bonusu	22.681.857	-	-
Eurobond	16.808.460	-	-
Yabancı borsa yatırım fonu	132.565.087	-	-
	<b>358.795.276</b>	-	-
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonu Türk	388.385.581	-	-
Özel sektör tahvili	4.447.958	-	-
Finansman bonusu	4.129.451	-	-
Eurobond	51.253.481	-	-
Yabancı borsa yatırım fonu	131.890.952	-	-
	<b>580.107.423</b>	-	-

#### 16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki nakit	4.254.383	43.604
<i>Vadeli mevduat</i>	-	-
<i>Vadesiz mevduat</i>	4.254.383	43.604
Borsa para piyasası alacakları (*)	1.547.265	380.358
Ters repo alacakları	-	32.027.049
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	9.280.745	4.274.368
	<b>15.082.393</b>	<b>36.725.379</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 Ocak 2024, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,05 (31 Aralık 2022: 11,45'tir).

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

#### 16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	15.082.393	36.725.379
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(9.280.745)	(4.274.368)
Ters repo alacakları (-)	-	(32.027.049)
BPP reeskontu (-)	(7.264)	(357)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>5.794.384</b>	<b>423.605</b>

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

	2023	2022
<b>Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>608.739.863</b>	<b>-</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	185.996.681	43.787.025
Katılma payı ihraç tutarı	387.120.306	709.891.008
Katılma payı iade tutarı	(809.798.042)	(144.938.170)
<b>Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>372.058.808</b>	<b>608.739.863</b>

	2023	2022
<b>Birim pay değeri (*)</b>		
Fon toplam değeri (TL)	372.058.808	608.739.863
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	199.490.690	538.551.473
Birim pay değeri (TL)	1,865043	1,130328

(\*) 30 Aralık 2023, 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak 2024 tarihinin 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.

	2023	2022
<b>Dönem başı itibarıyla (Adet)</b>	<b>538.551.473</b>	<b>-</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	281.861.384	671.070.149
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(620.922.167)	(132.518.676)
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>199.490.690</b>	<b>538.551.473</b>

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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

##### 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 ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

##### i. Piyasa riski açıklamaları

##### Yoğunlaşma riski

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

##### Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	25.587.081	57.091.022

##### Değişken faizli finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	22.792.165	2.739.868
--	------------	-----------

	31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2022 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
<b>Fiyat artışı/(azalışı)</b>		
%5	1.139.608	136.993
(%5)	(1.139.608)	(136.993)

##### Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmaktadır. Fon'un analizlerine göre endekslerde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı ve net varlık değerinde artış/azalış aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2022 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
<b>Faiz artışı/(azalışı)</b>		
%5	15.520.801	26.013.827
(%5)	(15.520.801)	(26.013.827)

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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)

##### Döviz Pozisyonu Riski

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

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

31 Aralık 2023	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	4.243.832	144.134	24	-
Finansal varlıklar	149.373.547	5.074.140	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>153.617.379</b>	<b>5.218.274</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>153.617.379</b>	<b>5.218.274</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
31 Aralık 2022	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	31.868	1.689	15	-
Finansal varlıklar	183.144.432	9.794.710	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>183.176.300</b>	<b>9.796.399</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>183.176.300</b>	<b>9.796.399</b>	<b>15</b>	<b>-</b>

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.

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

##### 31 Aralık 2023

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	15.361.659	(15.361.659)	15.361.659	(15.361.659)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>15.361.659</b>	<b>(15.361.659)</b>	<b>15.361.659</b>	<b>(15.361.659)</b>

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/(yükümlülük)	79	(79)	79	(79)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etkisi (1+2)</b>	<b>79</b>	<b>(79)</b>	<b>79</b>	<b>(79)</b>
<b>Toplam</b>	<b>15.361.738</b>	<b>(15.361.738)</b>	<b>15.361.738</b>	<b>(15.361.738)</b>

#### 31 Aralık 2022

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	18.317.601	(18.317.601)	18.317.601	(18.317.601)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etkisi (1+2)</b>	<b>18.317.601</b>	<b>(18.317.601)</b>	<b>18.317.601</b>	<b>(18.317.601)</b>

#### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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

	31 Aralık 2023						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Takas borçları	2.630	-	-	-	-	-	2.630
Diğer borçlar	2.091.438	-	-	-	-	-	2.091.438
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>2.094.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.094.068</b>

  

	31 Aralık 2022						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Takas borçları	2.508.028	-	-	-	-	-	2.508.028
Diğer borçlar	6.065.938	-	-	-	-	-	6.065.938
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>8.573.966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.573.966</b>

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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)

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

##### *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 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	-	<b>5.801.648</b>	-	-	-	-	<b>358.795.276</b>	-	<b>275.207</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.801.648	-	-	-	-	358.795.276	-	275.207
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-



## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### 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 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	-	<b>423.962</b>	-	<b>32.027.049</b>	-	-	<b>580.107.423</b>	-	<b>481.027</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	423.962	-	32.027.049	-	-	580.107.423	-	481.027
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
BIL	Temettü	13.538,93
BSCCE	Temettü	2.732,23
BSCN	Temettü	1.590,79
EEM	Temettü	2.831,42
EMHY	Temettü	6.145,83
EPHE	Temettü	931,49
EWS	Temettü	10.687,16
HSPD	Temettü	8.527,60
IEF	Temettü	7.720,30
IYF	Temettü	2.129,50
QQQ	Temettü	3.035,86
SDY	Temettü	1.570,09
SHV	Temettü	10.083,55
SHY US	Temettü	3.627,97
SJNK	Temettü	10.168,42
SMH US	Temettü	1.501,48
SPSB	Temettü	2.367,24
SPY	Temettü	4.186,28
TLTUS	Temettü	4.587,41
VGK	Temettü	10.056,32
XLE	Temettü	3.479,64
<b>Toplam</b>		<b>111.499,51</b>

#### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

## **HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

**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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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



Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

HSBC Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 20.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 372.058.808 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 199.490.690 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 14 Ekim 2022 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,865043 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,130328 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %65,00'dir.

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

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %65,00'dir.

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

Yatırım Fonu	46,52
Borsa Yatırım Fonu	36,34
Özel Sektör Tahvili	7,51
Finansman Bonosu	3,48
Hazine Bonosu	2,47
Teminat	2,37
Devlet Tahvili	0,91
TPP	0,40

## **HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

### **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %16,54'tür.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0'dır.

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 324,89'dır.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 387.120.306 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 809.798.042 TL'dir.



# HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>															
<b>Eurobond Türk</b>	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	19.06.24	XS1028951264	11,43	-	150.000,00	90,829500	07.06.23	7,085472	-	-	99,178958	4.379.475,02	9,05	1,19
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	28.02.25	XS1955059420	13,58	-	200.000,00	91,059100	08.11.23	7,596031	-	-	101,616556	5.982.816,97	12,37	1,62
	TC ZIRAAT BANKASI	01.08.26	XS2581381634	8,71	-	200.000,00	101,164200	06.12.23	7,233261	-	-	109,486444	6.446.167,70	13,32	1,74
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>550.000,00</b>							<b>16.808.459,69</b>	<b>34,74</b>	<b>4,55</b>
<b>Özel Sektör</b>															
<b>Finansman Bonosu</b>	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	08.02.24	TRSVSTL22412	35,30	-	5.000.000,00	100,000000	25.01.23	33,802228	-	-	131,368641	6.568.432,03	13,58	1,78
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	28.02.24	TRFDEVA22416	33,91	-	3.000.000,00	100,000000	01.03.23	34,014254	-	-	127,922275	3.837.668,26	7,93	1,04
	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	06.06.24	TRFVSTL62415	35,15	-	3.000.000,00	100,000000	15.09.23	57,833497	-	-	102,616345	3.078.490,35	6,36	0,83
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	24.09.24	TRFSISE92416	11,97	-	5.000.000,00	100,000000	26.09.23	53,286469	-	-	102,614212	5.130.710,59	10,61	1,39
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29.01.25	TRSKCTF12511	60,05	-	3.560.000,00	100,000000	31.07.23	36,790168	-	-	114,229094	4.066.555,75	8,41	1,10
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>19.560.000,00</b>							<b>22.681.856,98</b>	<b>46,89</b>	<b>6,14</b>
<b>Özel Sektör Tahvil</b>															
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12.01.24	TRSMAVI12412	34,05	-	1.120.000,00	100,000000	06.01.23	33,427210	-	-	132,995741	1.489.552,30	3,08	0,40
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	30.01.24	TRSYAZI12418	33,39	-	1.970.000,00	100,000000	20.01.23	30,539727	-	-	130,691098	2.574.614,64	5,32	0,70
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06.09.24	TRSMAVI92414	11,72	-	1.860.000,00	100,000000	06.09.23	53,172815	-	-	103,201483	1.919.547,59	3,97	0,52
	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	2,30	0,30
	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	19.12.24	TRSVDTFA2410	10,00	-	1.690.000,00	100,000000	23.12.22	62,847900	-	-	106,032914	1.791.956,25	3,70	0,48
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>7.640.000,00</b>							<b>8.888.929,53</b>	<b>18,37</b>	<b>2,40</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>27.750.000,00</b>							<b>48.379.246,20</b>	<b>100,00</b>	<b>13,09</b>
<b>TPP</b>	-	02.01.24	-	43,05	-	1.547.265,42	43,050000	29.12.23	-	492869	-	43,050000	1.547.265,42	100,00	0,42
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>1.547.265,42</b>							<b>1.547.265,42</b>	<b>100,00</b>	<b>0,42</b>
<b>DİĞER</b>															
<b>Borsa Y.Fonu Yabancı</b>	ISHARES, INC	-	US4642872349	-	-	1.000,00	39,10304	18.10.23	-	-	-	40,320200	1.186.954,11	0,38	0,32
	ISHARES, INC	-	US46429B4086	-	-	5.500,00	25,460000	07.12.23	-	-	-	25,972200	4.205.161,50	1,35	1,14
	ISHARES, INC	-	US46434G7806	-	-	25.000,00	18,236620	16.11.23	-	-	-	18,709000	13.768.982,10	4,44	3,73
	HSBC ETFs PLC	-	IE00B5KQNG97	-	-	15.500,00	41,396963	07.11.23	-	-	-	48,526400	22.142.212,96	7,13	5,99
	iShares	-	US4642877884	-	-	3.250,00	75,078502	24.11.23	-	-	-	85,667500	8.196.165,25	2,64	2,22

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ISHARES, INC	-	US4642874576	-	-	8.350	81,6678	18.12.23	-	-	-	82,01	20.157.786	6,49	5,45
State StreetBank and Trust Company	-	US78468R4083	-	-	15.000,00	24,586786	27.10.23	-	-	-	25,230200	11.140.975,10	3,59	3,01
First Trust Portfolios LP	-	US33734X1928	-	-	3.600,00	78,920000	16.11.23	-	-	-	88,574000	9.386.852,86	3,02	2,54
VanEck Vector ETF Trust	-	US92189F6768	-	-	1.800,00	392,563678	13.12.23	-	-	-	176,083300	9.330.435,72	3,01	2,52
State StreetBank and Trust Company	-	US78464A4748	-	-	7.750,00	29,456968	24.11.23	-	-	-	29,771800	6.792.318,57	2,19	1,84
State StreetBank and Trust Company	-	US78462F1030	-	-	700,00	472,590900	18.12.23	-	-	-	476,730800	9.823.867,65	3,16	2,66
AMUNDI ETF	-	LU2018762653	-	-	3.000,00	93,907400	18.12.23	-	-	-	93,440200	8.252.133,89	2,66	2,23
VANGUARD GROUP	-	US9220428745	-	-	4.300,00	62,555000	18.10.23	-	-	-	64,630800	8.181.241,99	2,64	2,21
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>					<b>94.750,00</b>							<b>132.565.087,51</b>	<b>42,70</b>	<b>35,86</b>
<b>Y.Fonu Türk</b>														
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSP000086	-	-	10.616.221,00	0,992225	31.10.23	-	-	-	2,100804	22.302.599,54	7,18	6,03
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSP000037	-	-	544.385.847,00	0,019682	31.10.23	-	-	-	0,027178	14.795.318,55	4,77	4,00
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSP000045	-	-	669.020.480,00	0,025180	20.12.23	-	-	-	0,046838	31.335.581,24	10,09	8,48
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	HOA	-	-	353.113.630,00	0,048125	04.12.23	-	-	-	0,078158	27.598.655,09	8,89	7,47
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRMDM1WWWWW2	-	-	75.373,00	524,930574	28.12.23	-	-	-	766,458539	57.770.279,46	18,62	15,63
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRMDM2WWWWW0	-	-	100.667,00	120,994392	11.12.23	-	-	-	132,478078	13.336.170,68	4,30	3,61
HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYHSBC00016	-	-	14.874.549,00	0,478937	20.11.23	-	-	-	0,720179	10.712.337,82	3,45	2,90
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>					<b>1.592.186.767,00</b>							<b>177.850.942,38</b>	<b>57,30</b>	<b>48,12</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1.592.281.517,00</b>							<b>310.416.029,89</b>	<b>100,00</b>	<b>83,98</b>
<b>TÜREV</b>														
<b>Futures</b>														
<b>Kısa</b>	-	TRVXIST03CX0	-	-	950,00	30,490500	22.12.23	-	801761261421438740040	-	30,496200	28.971.390,00	0,00	0,00
	-	TRVXIST03Y44	-	-	150,00	8,459,500000	25.12.23	-	801701264861298490040	-	8,523,250000	12.784.875,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1.100,00</b>							<b>41.756.265,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>	-	-	-	-	9.280.739,78	-	-	-	-	-	-	9.280.739,78	100,00	2,51
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>9.280.739,78</b>							<b>9.280.739,78</b>	<b>100,00</b>	<b>2,51</b>

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
<b>DİĞER</b>															
Döviz	-	EUR	-	-	24,18	19,756410	29.12.23	-	-	-	32,573900	787,64	0,00	0,00	
FED	-	USD	-	-	144.133,96	29,028183	29.12.23	-	-	-	29,438200	4.243.044,34	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>144.158,14</b>								<b>4.243.831,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>												<b>369.623.281,29</b>	<b>100,00</b>		

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		Toplam %
	Tutar TL	Grup %	
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>369.623.281</b>	-	<b>99,35</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>4.254.387</b>	-	<b>1,14</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	10.555	0,25	-
Diğer hazır değerler	4.243.832	99,75	1,14
<b>Alacaklar</b>	<b>275.207</b>	-	<b>0,07</b>
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	275.207	100,00	0,07
<b>Borçlar</b>	<b>(2.094.068)</b>	-	<b>(0,56)</b>
Takasa borçlar	(1.192.220)	56,93	(0,32)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	(1.192.220)	56,93	(0,32)
Yönetim ücreti	(662.178)	31,62	(0,18)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(221.068)	10,56	(0,06)
i) Diğer Borçlar	(113.356)	5,41	(0,03)
ii) Denetim Reeskontu	(107.712)	5,14	(0,03)
Kayda Alma Ücreti	(18.603)	0,89	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>372.058.808</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	2.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,865043		

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Yönetim Ücretleri	9.129.402
Saklama Ücretleri	806.247
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	435.729
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	407.320
Kurul Ücretleri	84.548
Denetim Ücretleri	18.615
	<hr/>
	<b>10.881.861</b>

---

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

---

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

- (i) 2023 yılı içerisinde Fon’un 111.500 TL temettü geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 211.809 TL)
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

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

## **HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

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

## **HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

### **İTFALAR**

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

---

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



## **HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

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

---

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

## HSBC PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına 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.

.....