



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. 30 Haziran 2026 Finansal Raporlar ve Dipnotlar



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Sektör ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Selin Dinç, SMMM

Sorumlu Denetçi

Istanbul, 11 Ağustos 2026

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	75.300.861	37.044.229
Finansal Yatırımlar	5	867.610.152	791.246.783
Ticari Alacaklar	6	77.122.576	82.630.054
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	13	73.362.498	76.161.776
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		3.760.078	6.468.278
Diğer Alacaklar		13.668.791	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		3.250	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		13.665.541	0
Peşin Ödenmiş Giderler		7.320.659	3.119.352
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler		7.320.659	3.119.352
ARA TOPLAM		1.041.023.039	914.040.418
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.041.023.039	914.040.418
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		18.679.486	21.976.787
Kullanım Hakkı Varlıkları		928.271	1.856.544
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.000.801	1.212.510
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	13.262.005	19.400.066
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		33.870.563	44.445.907
TOPLAM VARLIKLAR		1.074.893.602	958.486.325
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		287.141	338.134
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		287.141	338.134
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		287.141	338.134
Ticari Borçlar	6	12.864.047	13.399.939
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	13	11.778.525	9.964.314
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar		1.085.522	3.435.625
Diğer Borçlar		289.654.147	15.934.755
İlişkili Taraplara Diğer Borçlar		272.000.000	0
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar		17.654.147	15.934.755
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	64.575.885	64.360.242
Kısa Vadeli Karşılıklar		42.539.141	58.610.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	42.443.891	58.482.947
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		95.250	127.120
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.239.478	5.034.111
İlişkili Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	2.664.169	2.418.030
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.575.309	2.616.081
ARA TOPLAM		414.159.839	157.677.248
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		414.159.839	157.677.248
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		283.961	334.392
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		283.961	334.392
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		283.961	334.392
Uzun Vadeli Karşılıklar	7	5.052.295	4.423.642
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		5.052.295	4.423.642
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.336.256	4.758.034
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		419.496.095	162.435.282
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		655.397.507	796.051.043
Ödenmiş Sermaye	8	70.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	8	131.503.903	163.468.909
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	8	-8.741.474	-8.264.942
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-8.741.474	-8.264.942

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-8.741.474	-8.264.942
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8	218.695.718	183.541.594
Yasal Yedekler		218.695.718	183.541.594
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	8	93.038.073	-32.604.619
Net Dönem Karı veya Zararı		150.901.287	449.910.101
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		655.397.507	796.051.043
TOPLAM KAYNAKLAR		1.074.893.602	958.486.325

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	9	406.542.688	447.941.175	201.422.795	214.516.934
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	9	-123.322	-117.703	-54.432	-42.389
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		406.419.366	447.823.472	201.368.363	214.474.545
BRÜT KAR (ZARAR)		406.419.366	447.823.472	201.368.363	214.474.545
Genel Yönetim Giderleri	10	-188.484.251	-165.444.138	-94.250.105	-87.339.271
Pazarlama Giderleri		-2.035.464	-3.294.534	-1.263.893	-867.873
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.548.271	1.062.252	0	428.874
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		0	0	-780.470	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		219.447.922	280.147.052	105.073.895	126.696.275
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		219.447.922	280.147.052	105.073.895	126.696.275
Finansman Gelirleri	11	159.800.027	155.324.221	85.607.101	90.632.248
Finansman Giderleri		-3.665	-24.819	-719	-9.933
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-109.701.022	-80.136.351	-36.919.851	-25.679.551
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		269.543.262	355.310.103	153.760.426	191.639.039
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-118.641.975	-132.399.918	-45.634.465	-52.666.179
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	12	-112.299.686	-130.510.056	-51.974.700	-59.351.075
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12	-6.342.289	-1.889.862	6.340.235	6.684.896
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		150.901.287	222.910.185	108.125.961	138.972.860
DÖNEM KARI (ZARARI)		150.901.287	222.910.185	108.125.961	138.972.860
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		150.901.287	222.910.185	108.125.961	138.972.860
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-476.532	-518.463	89.848	-529.496
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-680.760	-648.079	128.354	-661.870
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		204.228	129.616	-38.506	132.374
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		204.228	129.616	-38.506	132.374
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-476.532	-518.463	89.848	-529.496
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		150.424.755	222.391.722	108.215.809	138.443.364
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		150.424.755	222.391.722	108.215.809	138.443.364

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		36.028.290	-2.355.774
Dönem Karı (Zararı)		150.901.287	222.910.185
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		126.045.745	66.162.185
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.437.283	4.266.870
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		38.059.196	33.528.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		38.059.196	33.528.343
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-6.556.059	-4.615.406
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-6.505.803	-4.575.789
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-50.256	-39.617
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-152.959.845	-331.615.132
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		118.641.975	132.399.918
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		124.423.195	232.197.592
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-73.652.584	-115.131.395
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-56.160.888	-129.466.410
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.507.478	18.343.806
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.799.279	2.730.290
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.708.199	15.613.516
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-13.668.791	2.154.825
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-3.250	-8.208
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-13.665.541	2.163.033
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-4.201.307	-5.164.335
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-535.892	4.049.164
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.814.211	1.412.593
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-2.350.103	2.636.571
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.593.184	-5.048.445
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-19.078.291	-13.490.218
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		14.485.107	8.441.773
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		203.294.448	173.940.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-47.796.533	-40.464.550
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-119.469.625	-135.832.199
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		0	0
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.530.786	4.646.783
Ödenen Temettüler		0	0
Alınan Faiz		6.530.786	4.646.783
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		42.559.076	2.291.009
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		42.559.076	2.291.009
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	37.029.181	7.954.798
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-4.331.369	-2.140.835
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	75.256.888	8.104.972

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2028 - 30.06.2028	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları															
	Kar Payları	8	0	0	0	0	0			0	-291.078.291	0	-291.078.291			-291.078.291
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler															
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması															
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler															
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları															
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
	Dönem Sonu Bakıyeleri		70.000.000	131.503.903	-8.741.474	-8.741.474	-8.741.474			218.695.718	93.038.073	150.901.287	655.397.507			655.397.507