

**HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 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 2025 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, Sermaye Piyasası Kurulu 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'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



### **3. Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

### **5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



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

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

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

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

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



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

## **HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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>5-30</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	15	64.508.797	100.612.488
Ters repo alacakları	5	450.935.858	200.528.863
Finansal varlıklar	9	2.543.440.612	1.149.930.449
Diğer alacaklar	6	258.181	172.706
<b>Toplam varlıklar (A)</b>		<b>3.059.143.448</b>	<b>1.451.244.506</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas borçları	6	137.102	17.058.337
Diğer borçlar	6	6.910.219	2.788.994
<b>Toplam yükümlülükler (B)</b>		<b>7.047.321</b>	<b>19.847.331</b>
<b>Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)</b>		<b>3.052.096.127</b>	<b>1.431.397.175</b>

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

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	906.335.810	355.612.218
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	(27.880.537)	(53.986.488)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	87.367.192	20.747.613
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	803.118	520.955
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>966.625.583</b>	<b>322.894.298</b>
Yönetim ücretleri	8	(56.485.840)	(16.395.673)
Saklama ücretleri	8	(2.532.812)	(809.581)
Denetim ücretleri	8	(64.018)	(56.309)
Kurul ücretleri	8	(447.636)	(167.274)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.743.089)	(565.053)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(529.033)	(183.700)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(61.802.428)</b>	<b>(18.177.590)</b>
<b>Esas faaliyet kar/zararı</b>		<b>904.823.155</b>	<b>304.716.708</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı/zararı (A)</b>		<b>904.823.155</b>	<b>304.716.708</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>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>904.823.155</b>	<b>304.716.708</b>

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

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>16</b>	<b>1.431.397.175</b>	<b>486.693.531</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	904.823.155	304.716.708
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	18.727.499.498	7.098.597.424
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(18.011.623.701)	(6.458.610.488)
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>16</b>	<b>3.052.096.127</b>	<b>1.431.397.175</b>

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

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(501.437.499)</b>	<b>(426.391.688)</b>
Net dönem karı/(zararı)		904.823.155	304.716.708
<b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(993.568.008)</b>	<b>(376.271.910)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(906.200.816)	(355.524.297)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(87.367.192)	(20.747.613)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(1.319.028.456)</b>	<b>(710.448.704)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(85.475)	(172.704)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(12.800.010)	18.687.885
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.306.142.971)	(728.963.885)
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları</b>		<b>(1.407.773.309)</b>	<b>(782.003.906)</b>
Alınan faiz	11	906.335.810	355.612.218
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:</b>		<b>715.875.797</b>	<b>639.986.936</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		18.727.499.498	7.098.597.424
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(18.011.623.701)	(6.458.610.488)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>214.438.298</b>	<b>213.595.248</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>214.438.298</b>	<b>213.595.248</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>	<b>15</b>	<b>300.872.233</b>	<b>87.276.985</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>15</b>	<b>515.310.531</b>	<b>300.872.233</b>

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

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 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, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 04/03/2015 tarih ve 8771 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/05/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fon'u(4. Alt Fon) HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24/06/2022 tarih ve E-12233903-305.04-23218 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı "HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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

#### Kurucu ve Yönetici:

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

#### Saklayıcı Kuruluş:

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

##### Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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 tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK 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 TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### 2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

##### Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### 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.

##### Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

##### 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.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) **31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **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 çevrelemeyen 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.

b) **31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

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

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9’un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7’de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, “doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler” olarak tanımlanır.
- **TMS 21’e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37’ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülükler ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.
- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
  - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
  - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

**a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.**

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

**b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.**

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

**c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.**

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

**d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.**

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Fon, yukarıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

##### 2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

#### **Kredi ve alacaklar**

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

#### **Diğer finansal borçlar**

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlaması modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

###### Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir.” Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

###### Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

###### Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

###### Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

###### Menkul kıymet satış kar / zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

###### Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

###### Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2'dir.

###### Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### Vergi

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 ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

###### Katılma payları

Katılma paylarının başka bir nitelikli yatırımcıya devri veya fona iadesi ile katılma payı bedellerinin yatırımcıya ödenmesi ihraç belgesindeki düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (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;
    - i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - ii) Borsada işlem görmeyenler 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.
    - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - ix) (vii) ve (viii) 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.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan 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.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Borçlar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	6.391.144	2.539.529
<b>Toplam</b>	<b>6.391.144</b>	<b>2.539.529</b>
	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	56.485.840	16.395.673
<b>Toplam</b>	<b>56.485.840</b>	<b>16.395.673</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	450.935.858	200.528.863
	<b>450.935.858</b>	<b>200.528.863</b>

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %37,95 (31 Aralık 2024: %48,26)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde ters repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ‘Diğer alacaklar’ ve ‘Diğer borçlar’ kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Diğer alacaklar</b>		
Diğer alacaklar	258.181	172.706
<b>Toplam</b>	<b>258.181</b>	<b>172.706</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Diğer borçlar</b>		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	6.391.144	2.539.529
Ödenecek saklama ücreti	264.092	174.359
Kurul kayıt ücreti	148.758	67.723
Takas borçları	137.102	17.058.337
Ödenecek denetim ücreti	12.740	29.240
SPK kayıt ücreti	10.210	3.258
Diğer borçlar	83.275	(25.115)
<b>Toplam</b>	<b>7.047.321</b>	<b>19.847.331</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 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.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un VOB nakit teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Niteliklerine göre giderler</b>		
Yönetim ücretleri (*)	56.485.840	16.395.673
Saklama ücretleri	2.532.812	809.581
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.743.089	565.053
Kurul ücretleri	447.636	167.274
Denetim ücretleri	64.018	56.309
Esas faaliyetlerden diğer giderler	529.033	183.700
<b>Toplam</b>	<b>61.802.428</b>	<b>18.177.590</b>

(\*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,006493 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,006493). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	54.000	23.000
	<b>54.000</b>	<b>23.000</b>

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Finansal varlıklar</b>		
Devlet tahvilleri	1.148.624.701	586.235.412
Özel sektör tahvili	268.613.216	130.515.490
Finansman bonusu	1.104.316.397	428.676.836
Kira sertifikası	21.886.298	4.502.711
<b>Toplam</b>	<b>2.543.440.612</b>	<b>1.149.930.449</b>

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	1.048.500.000	1.148.624.701	-	578.500.000	586.235.412	-
Özel sektör tahvili	250.430.000	268.613.216	23,09	122.070.000	130.515.490	31,11
Finansman bonusu	1.142.320.000	1.104.316.397	17,04	429.320.000	428.676.836	25,60
Kira sertifikası	20.000.000	21.886.298	13,45	4.030.000	4.502.711	23,65
<b>Toplam</b>		<b>2.543.440.612</b>			<b>1.149.930.449</b>	

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	3.052.096.127	1.431.397.175
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>3.052.096.127</b>	<b>1.431.397.175</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Faiz gelirleri</b>		
Menkul kıymet faiz gelirleri	708.162.740	292.094.388
Ters repo faiz gelirleri	144.746.218	29.635.809
BPP faiz gelirleri	46.767.426	29.661.328
Mevduat TL faiz geliri	6.659.426	4.220.693
	<b>906.335.810</b>	<b>355.612.218</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>		
Menkul kıymet satış karları	1.228.807	124.613
Gerçekleşen değer artışları	157.669.676	8.434.347
Menkul kıymet satış zararları	(139.064.588)	(60.332.385)
Gerçekleşen değer azalışları	(47.714.432)	(2.213.063)
	<b>(27.880.537)</b>	<b>(53.986.488)</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)</b>	<b>87.367.192</b>	<b>20.747.613</b>
<b>Toplam</b>	<b>965.822.465</b>	<b>322.373.343</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer gelirler	803.118	520.955
<b>Toplam</b>	<b>803.118</b>	<b>520.955</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Diğer giderler	529.033	183.700
<b>Toplam</b>	<b>529.033</b>	<b>183.700</b>

#### 13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	64.508.797	64.508.797	100.612.488	100.612.488
Ters repo alacakları	450.935.858	450.935.858	200.528.863	200.528.863
Diğer alacaklar	258.181	258.181	172.706	172.706
Takas borçları	137.102	137.102	17.058.337	17.058.337
Diğer borçlar	6.910.219	6.910.219	2.788.994	2.788.994

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

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- 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 doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

<b>31 Aralık 2025</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Devlet tahvilleri	1.148.624.701	-	-	1.148.624.701
Özel sektör tahvili	268.613.216	-	-	268.613.216
Finansman bonusu	1.104.316.397	-	-	1.104.316.397
Kira sertifikası	21.886.298	-	-	21.886.298
<b>Toplam</b>	<b>2.543.440.612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.543.440.612</b>

  

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Devlet tahvilleri	586.235.412	-	-	586.235.412
Özel sektör tahvili	130.515.490	-	-	130.515.490
Finansman bonusu	428.676.836	-	-	428.676.836
Kira sertifikası	4.502.711	-	-	4.502.711
<b>Toplam</b>	<b>1.149.930.449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.149.930.449</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankalardaki nakit</b>	<b>54.674</b>	<b>53.369</b>
Vadesiz mevduat	54.674	53.369
Borsa para piyasası alacakları (*)	64.454.123	100.559.119
	<b>64.508.797</b>	<b>100.612.488</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %38,06 (31 Aralık 2024: %48,97)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	64.508.797	100.612.488
Ters repo alacakları	450.935.858	200.528.863
Faiz tahakkukları (-)	(134.124)	(269.118)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>515.310.531</b>	<b>300.872.233</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2025	2024
<b>Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>1.431.397.175</b>	<b>486.693.531</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	904.823.155	304.716.708
Katılma payı ihraç tutarı	18.727.499.498	7.098.597.424
Katılma payı iade tutarı	(18.011.623.701)	(6.458.610.488)
<b>Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>3.052.096.127</b>	<b>1.431.397.175</b>
	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	3.052.096.127	1.431.397.175
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	33.641.645.702	23.296.910.510
Birim pay değeri (TL)	0,090724	0,061442
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Dönem başı itibarıyla (adet)</b>	<b>23.296.910.510</b>	<b>12.304.361.387</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	259.132.202.154	143.770.581.119
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(248.787.466.962)	(132.778.031.996)
<b>Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)</b>	<b>33.641.645.702</b>	<b>23.296.910.510</b>

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

#### 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon 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.

##### 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.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Kredi riski

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.

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	-	<b>64.508.797</b>	-	<b>450.935.858</b>	<b>2.543.440.612</b>	<b>258.181</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	64.508.797	-	450.935.858	2.543.440.612	258.181	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>31 Aralık 2024</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	-	100.612.488	-	200.528.863	1.149.930.449	172.706	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	100.612.488	-	200.528.863	1.149.930.449	172.706	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon’un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon’un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	137.102	-	-	-	137.102	137.102
Diğer borçlar	6.910.219	-	-	-	6.910.219	6.910.219
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>7.047.321</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.047.321</b>	<b>7.047.321</b>
31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	17.058.337	-	-	-	17.058.337	17.058.337
Diğer borçlar	2.788.994	-	-	-	2.788.994	2.788.994
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>19.847.331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.847.331</b>	<b>19.847.331</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	450.935.858	200.528.863
Finansal yatırımlar	1.093.085.772	316.668.300
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Finansal yatırımlar	1.450.354.840	833.262.149
<b>Faiz artışı / (azalışı)</b>		
<b>%5</b>	<b>72.517.742</b>	<b>41.663.107</b>
<b>(%5)</b>	<b>(72.517.742)</b>	<b>(41.663.107)</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

##### Fiyat Riski

Fon 31 Aralık 2025 itibarıyla portföy yapısı ve yatırım stratejisi dikkate alındığında, piyasa koşullarındaki fiyat değişimlerinden kaynaklanabilecek bir fiyat riski bulunmamaktadır. Bu kapsamda, raporlama dönemi itibarıyla fonun fiyat riskine maruz kalmadığı değerlendirilmektedir.

##### Kur riski

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

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

(i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

(ii) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettüsü bulunmamaktadır.

#### 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## **HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 1.100.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 3.052.096.127 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 33.641.645.702 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 20 Nisan 2012 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 0,09072 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,06144 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %47,66'dır.

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

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %47,66'dır.

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

Devlet Tahvili	43,86%
Finansman Bonosu	18,36%
Repo-Ters Repo	15,83%
Hazine Bonosu	9,85%
Özel Sektör Tahvili	8,03%
BPP	3,16%
Kira Sertifikaları	0,91%

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %28,98615'tir.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı %4,67'dir.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 88,72304'tür.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 18.727.499.498 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (18.011.623.701) TL'dir.

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Bono</b>																			
TRB110326T12	TL	HAZİNE	11.03.2026	68	TRB110326T12	0,00		70.000.000,000	78,646100	26.08.2025	38,275582		804548967697315000		94,141025	65.898.717,29	2,59	2,15	2,16
TRB170626T13	TL	HAZİNE	17.06.2026	166	TRB170626T13	0,00		301.000.000,000	82,079800	16.12.2025	36,817654		808941791528237000		86,712818	261.005.582,48	10,26	8,53	8,55
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>371.000.000,000</b>							<b>326.904.299,77</b>	<b>12,85</b>	<b>10,68</b>	<b>10,71</b>	
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18.02.2026	47	TRT180226T16	0,00		178.000.000,000	108,015500	12.11.2025	38,603110		805973934766963000		113,622058	202.247.263,62	7,95	6,61	6,63
TRT080426T16	TL	HAZİNE	8.04.2026	96	TRT080426T16	0,00		63.000.000,000	106,137900	30.12.2025	53,953713		808269715045759000		110,124588	69.378.490,18	2,73	2,27	2,27
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12.08.2026	222	TRT120826T16	0,00		299.000.000,000	106,951800	30.12.2025	37,407679		809495945388636000		114,645455	342.789.910,99	13,49	11,23	11,23
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19.08.2026	229	TRT190826T19	0,00		26.000.000,000	107,497500	12.12.2025	40,624462		807279329947030000		105,949793	27.546.946,12	1,08	0,90	0,90
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16.06.2027	530	TRT160627T13	0,00		44.000.000,000	105,233200	24.09.2025	38,704358		803243572517243000		102,881982	45.268.072,29	1,78	1,48	1,48
TRT131027T10	TL	HAZİNE	13.10.2027	649	TRT131027T10	0,00		30.500.000,000	105,782200	16.06.2025	45,275882		800748780633781000		109,604871	33.429.485,57	1,31	1,09	1,10
TRT190128T14	TL	HAZİNE	19.01.2028	747	TRT190128T14	0,00		15.000.000,000	102,814800	31.01.2025	45,565499		796354582413403000		108,134582	16.220.187,31	0,64	0,53	0,53
TRT010328T12	TL	HAZİNE	1.03.2028	789	TRT010328T12	0,00		20.000.000,000	106,684000	19.02.2025	42,845300		795919175808796000		103,092574	20.618.514,72	0,81	0,67	0,68
TRT170528T12	TL	HAZİNE	17.05.2028	866	TRT170528T12	0,00		38.000.000,000	111,622800	21.05.2025	44,111992		796592901558740000		104,762683	39.809.819,45	1,57	1,30	1,30
TRT060928T11	TL	HAZİNE	6.09.2028	978	TRT060928T11	0,00		38.000.000,000	104,596700	4.11.2025	41,707339		807279329947040000		102,303814	38.875.449,32	1,53	1,27	1,27
TRT061228T16	TL	HAZİNE	6.12.2028	1069	TRT061228T16	0,00		81.000.000,000	101,911800	3.10.2025	41,689292		806052824726247000		102,342771	82.897.644,21	3,26	2,71	2,72
TRT070329T15	TL	HAZİNE	7.03.2029	1160	TRT070329T15	0,00		50.000.000,000	100,770000	25.09.2025	41,992191		8032056393966077000		101,928117	50.964.058,52	2,00	1,67	1,67
TRT130629T30	TL	HAZİNE	13.06.2029	1258	TRT130629T30	0,00		60.000.000,000	98,070100	6.11.2025	40,433901		807359044540053000		101,433591	60.860.154,57	2,39	1,99	1,99
TRT040729T14	TL	HAZİNE	4.07.2029	1279	TRT040729T14	0,00		56.000.000,000	101,993500	29.12.2025	51,578140		808269715045759000		122,146063	68.401.795,27	2,69	2,24	2,24
TRT050630T11	TL	HAZİNE	5.06.1930	1615	TRT050630T11	0,00		30.000.000,000	94,931300	19.12.2025	43,927122		809061088539851000		96,903155	29.070.946,58	1,14	0,95	0,95
TRT160431T19	TL	HAZİNE	16.04.1931	1930	TRT160431T19	0,00		20.000.000,000	99,421100	19.12.2025	43,935784		809061088539851000		101,229813	20.245.962,56	0,80	0,66	0,66
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.048.500.000,000</b>							<b>1.148.624.701,28</b>	<b>45,17</b>	<b>37,57</b>	<b>37,62</b>	

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör</b>																			
<b>Finansman Bonosu</b>																			
TRFISFA22616	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	9.02.2026	38	TRFISFA22616	2,50		10.000.000,000	100,000000	13.08.2025	48,687664			116,686881	11.668.688,07	0,46	0,38	0,38	
TRFYKYM22616	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13.02.2026	42	TRFYKYM22616	40,25		10.000.000,000	83,515000	18.08.2025	44,387806			95,861245	9.586.124,47	0,38	0,31	0,31	
TRFYKYM22624	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18.02.2026	47	TRFYKYM22624	40,25		15.000.000,000	83,438000	22.08.2025	44,363222			95,382178	14.307.326,76	0,56	0,47	0,47	
TRFAKYM32615	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10.03.2026	67	TRFAKYM32615	9,58		20.000.000,000	100,000000	10.12.2025	44,918704			102,365367	20.473.073,36	0,80	0,67	0,67	
TRFDNFK32616	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11.03.2026	68	TRFDNFK32616	39,89		10.000.000,000	100,000000	12.03.2025	40,019480			131,387132	13.138.713,20	0,52	0,43	0,43	
TRFDNZY32615	TL	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	13.03.2026	70	TRFDNZY32615	9,90		20.000.000,000	100,000000	10.12.2025	44,839109			102,361823	20.472.364,62	0,80	0,67	0,67	
TRFISFN32618	TL	İŞ LEASING	17.03.2026	74	TRFISFN32618	39,39		4.000.000,000	100,000000	18.03.2025	39,519041			130,290957	5.211.638,28	0,20	0,17	0,17	
TRFAKYM32623	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24.03.2026	81	TRFAKYM32623	10,23		35.000.000,000	100,000000	17.12.2025	44,275670			101,619798	35.566.929,33	1,40	1,16	1,17	
TRFISMD32615	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25.03.2026	82	TRFISMD32615	38,50		35.000.000,000	90,631000	17.12.2025	44,252127			92,098380	32.234.433,13	1,27	1,05	1,06	
TRFQNB32616	TL	QNB BANK A.Ş.	27.03.2026	84	TRFQNB32616	20,97		40.000.000,000	100,000000	19.09.2025	44,436467			111,156391	44.462.556,44	1,75	1,45	1,46	
TRFYKYM32631	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	30.03.2026	87	TRFYKYM32631	10,86		35.000.000,000	100,000000	17.12.2025	44,121683			106,1615041	35.565.264,44	1,40	1,16	1,17	
TRFYKYM32649	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	31.03.2026	88	TRFYKYM32649	9,55		50.000.000,000	100,000000	31.12.2025	44,786272			100,202994	50.101.496,98	1,97	1,64	1,64	
TRFGFYH42611	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	8.04.2026	96	TRFGFYH42611	19,97		19.650.000,000	100,000000	10.10.2025	44,664132			108,869184	21.392.794,59	0,84	0,70	0,70	
TRFISMD42614	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.04.2026	102	TRFISMD42614	40,00		25.000.000,000	83,524000	16.10.2025	44,061967			90,301104	22.575.276,07	0,89	0,74	0,74	
TRFISMD42622	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.04.2026	102	TRFISMD42622	40,23		15.000.000,000	83,831000	20.10.2025	44,154369			90,284925	13.542.738,76	0,53	0,44	0,44	
TRFYKYM42614	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.04.2026	102	TRFYKYM42614	40,00		20.000.000,000	83,448000	15.10.2025	44,035861			90,305678	18.061.135,53	0,71	0,59	0,59	
TRFAKYM42614	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.04.2026	102	TRFAKYM42614	19,84		15.810.000,000	100,000000	15.10.2025	44,037299			108,218139	17.109.287,79	0,67	0,56	0,56	
TRFYKYM42622	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15.04.2026	103	TRFYKYM42622	40,10		20.000.000,000	83,413000	16.10.2025	44,157763			90,193909	18.038.781,89	0,71	0,59	0,59	
TRFYKYM42648	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17.04.2026	105	TRFYKYM42648	40,10		15.000.000,000	83,566000	20.10.2025	44,208179			90,004284	13.500.642,61	0,53	0,44	0,44	
TRFCOLA42614	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	24.04.2026	112	TRFCOLA42614	8,96		20.000.000,000	100,000000	25.04.2025	48,151734			107,829671	21.565.934,14	0,85	0,70	0,71	
TRFISFN42625	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29.04.2026	117	TRFISFN42625	50,11		9.140.000,000	100,000000	30.04.2025	51,366900			131,434004	12.013.067,99	0,47	0,39	0,39	
TRFQNBFS2615	TL	QNB FAKTORİNG	5.05.2026	123	TRFQNBFS2615	40,00		25.000.000,000	83,371000	4.11.2025	44,013751			88,434156	22.108.538,97	0,87	0,72	0,72	
TRFQNBBS2614	TL	QNB BANK A.Ş.	8.05.2026	126	TRFQNBBS2614	19,70		25.000.000,000	100,000000	7.11.2025	43,412681			105,687687	26.421.921,68	1,04	0,86	0,87	
TRFQNBFS2623	TL	QNB FAKTORİNG	12.05.2026	130	TRFQNBFS2623	40,00		30.000.000,000	83,371000	11.11.2025	44,013751			87,817719	26.345.315,58	1,04	0,86	0,86	
TRFISFN52616	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13.05.2026	131	TRFISFN52616	49,86		10.000.000,000	100,000000	14.05.2025	50,029715			129,557832	12.955.783,15	0,51	0,42	0,42	
TRFQNBFS2631	TL	QNB FAKTORİNG	21.05.2026	139	TRFQNBFS2631	40,00		25.000.000,000	83,219000	18.11.2025	43,964129			87,042889	21.760.722,21	0,86	0,71	0,71	
TRFCOLA52613	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	21.05.2026	139	TRFCOLA52613	8,96		10.000.000,000	100,000000	22.05.2025	47,018212			104,644810	10.464.481,05	0,41	0,34	0,34	
TRFISFN52624	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	22.05.2026	140	TRFISFN52624	47,87		15.000.000,000	100,000000	23.05.2025	48,027162			127,215267	19.082.290,10	0,75	0,62	0,63	
TRFISFA62612	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	8.06.2026	157	TRFISFA62612	2,50		20.000.000,000	100,000000	10.12.2025	42,599060			102,257289	20.451.474,74	0,80	0,67	0,67	
TRFQNBFS2648	TL	QNB FAKTORİNG	16.06.2026	165	TRFQNBFS2648	38,50		25.000.000,000	83,895000	16.12.2025	42,215481			85,282443	21.320.610,69	0,84	0,70	0,70	
TRFQNBBS2613	TL	QNB BANK A.Ş.	19.06.2026	168	TRFQNBBS2613	19,20		30.000.000,000	100,000000	19.12.2025	42,217121			101,360011	30.408.003,20	1,20	0,99	1,00	
TRFEFES62613	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	22.06.2026	171	TRFEFES62613	46,87		7.780.000,000	100,000000	23.06.2025	47,022765			122,607803	9.538.887,10	0,38	0,31	0,31	
TRFQNBBS2621	TL	QNB BANK A.Ş.	26.06.2026	175	TRFQNBBS2621	19,20		35.000.000,000	100,000000	26.12.2025	42,217121			100,677709	35.237.198,11	1,39	1,15	1,15	
TRFQNBBS2612	TL	QNB BANK A.Ş.	3.07.2026	182	TRFQNBBS2612	19,51		50.000.000,000	100,000000	30.12.2025	42,148740			100,289490	50.144.744,91	1,97	1,64	1,64	
TRFEFES62610	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	7.09.2026	248	TRFEFES62610	8,96		14.940.000,000	100,000000	8.09.2025	45,775146			102,615082	15.330.693,29	0,60	0,50	0,50	
TRFYAZK2610	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	9.11.2026	311	TRFYAZK2610	40,39		5.000.000,000	100,000000	10.11.2025	40,519903			105,063616	5.253.180,80	0,21	0,17	0,17	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>771.320.000,00</b>								<b>777.412.087,03</b>	<b>30,68</b>	<b>25,37</b>	<b>25,46</b>

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Özel Sektör Tahvil</b>																			
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	3.03.2026	60	TRSSISE32613	400,00		4.740.000.000	100,000000	26.02.2024	46,461463			103,517430	4.906.726,16	0,19	0,16	0,16	
TRSAKFK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	4.03.2026	61	TRSAKFK32611	10,00		5.000.000.000	100,000000	7.03.2024	51,655740			102,424650	5.121.232,51	0,20	0,17	0,17	
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	6.03.2026	63	TRSSRTN32613	10,00		5.000.000.000	100,000000	8.03.2024	55,188102			102,090587	5.104.529,35	0,20	0,17	0,17	
TRSAKFK42610	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	7.04.2026	95	TRSAKFK42610	10,00		3.000.000.000	100,000000	5.04.2024	46,994579			100,215759	3.006.472,76	0,12	0,10	0,10	
TRSAKFK42636	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28.04.2026	116	TRSAKFK42636	3,82		7.000.000.000	100,000000	21.04.2025	53,880366			106,807751	7.476.542,59	0,29	0,24	0,24	
TRSKCTF42617	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	30.04.2026	118	TRSKCTF42617	51,40		15.000.000.000	100,000000	16.04.2025	49,096786			133,058218	19.958.732,69	0,78	0,65	0,65	
TR SARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15.05.2026	133	TR SARCL52619	4,72		15.000.000.000	100,000000	13.05.2025	47,625075			105,480607	15.822.091,07	0,62	0,52	0,52	
TRSEKER52619	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15.05.2026	133	TRSEKER52619	8,96		15.000.000.000	100,000000	8.05.2025	49,915817			105,890221	15.883.533,22	0,62	0,52	0,52	
TRSYKFK62618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	8.06.2026	157	TRSYKFK62618	10,00		8.000.000.000	100,000000	10.06.2024	47,775498			102,710917	8.216.873,33	0,32	0,27	0,27	
TRSAKFK62618	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	9.06.2026	158	TRSAKFK62618	10,00		8.000.000.000	100,000000	5.06.2024	46,450027			103,185414	8.254.833,13	0,32	0,27	0,27	
TRSAKFK72617	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3.07.2026	182	TRSAKFK72617	10,00		4.000.000.000	100,000000	3.07.2024	52,289939			111,045293	4.441.811,72	0,17	0,15	0,15	
TRSISFN72617	TL	İŞ LEASING	9.07.2026	188	TRSISFN72617	10,00		6.000.000.000	100,000000	9.07.2024	58,856719			107,044523	6.422.671,37	0,25	0,21	0,21	
TRSTPRS72614	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20.07.2026	199	TRSTPRS72614	10,00		7.000.000.000	100,000000	23.07.2024	48,446182			108,304722	7.581.330,52	0,30	0,25	0,25	
TRSYKFK72617	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	27.07.2026	206	TRSYKFK72617	10,00		6.000.000.000	100,000000	29.07.2024	48,091012			107,450837	6.447.050,23	0,25	0,21	0,21	
TRSYAZB2619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	6.08.2026	216	TRSYAZB2619	4,00		4.000.000.000	100,000000	8.08.2024	48,327450			106,350296	4.254.011,86	0,17	0,14	0,14	
TRSAKFK82616	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10.08.2026	220	TRSAKFK82616	8,96		6.550.000.000	100,000000	29.07.2025	45,505688			107,121055	7.016.429,12	0,28	0,23	0,23	
TRSOFA52619	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	8.09.2026	249	TRSOFA52619	7,03		3.160.000.000	100,000000	10.09.2024	45,769920			102,398820	3.235.802,70	0,13	0,11	0,11	
TRSMBK92619	TL	Mercedes Benz Finansman Türk A.Ş.	22.09.2026	263	TRSMBK92619	41,45		29.000.000.000	100,000000	18.09.2025	40,918684			110,474516	32.037.609,63	1,26	1,05	1,05	
TRSAKFK92623	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29.09.2026	270	TRSAKFK92623	3,82		24.280.000.000	100,000000	9.09.2025	41,844074			102,325083	24.844.530,18	0,98	0,81	0,81	
TRSKCTFK2610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12.11.2026	314	TRSKCTFK2610	43,25		9.000.000.000	100,000000	23.10.2025	40,600161			106,852892	9.616.760,32	0,38	0,31	0,32	
TRSOFA522715	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	1.02.2027	395	TRSOFA522715	7,03		20.000.000.000	100,000000	3.02.2025	47,841957			106,523825	21.304.764,98	0,84	0,70	0,70	
TRSENSA52718	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	12.05.2027	495	TRSENSA52718	7,03		14.480.000.000	100,000000	14.05.2025	48,072552			105,637894	15.296.367,01	0,60	0,50	0,50	
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27.07.2027	571	TRSTISB72712	19,27		6.200.000.000	100,000000	18.10.2019	42,764266			105,020866	6.511.293,69	0,26	0,21	0,21	
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	6.09.2027	612	TRSVKFB92719	18,61		5.000.000.000	100,000000	18.10.2019	38,902591			102,285824	5.114.291,22	0,20	0,17	0,17	
TRSISFNK2711	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	19.11.2027	686	TRSISFNK2711	4,48		12.500.000.000	100,000000	21.11.2025	44,477302			104,324882	13.040.610,24	0,51	0,43	0,43	
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	6.06.2029	1251	TRSTISB62911	0,00		500.000.000	104,294800	13.12.2019	45,916459		722098222818451000	103,473752	517.368,76	0,02	0,02	0,02	
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13.09.2029	1350	TRSTISB92918	0,00		3.020.000.000	100,020600	15.03.2022	38,803846		754677576983416000	101,741147	3.072.582,65	0,12	0,10	0,10	
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14.09.2029	1351	TRSVKFB92925	18,03		4.000.000.000	100,000000	18.10.2019	44,872156			102,659067	4.106.362,67	0,16	0,13	0,13	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>260.430.000,000</b>							<b>288.813.216,88</b>	<b>10,54</b>	<b>8,80</b>	<b>8,81</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.021.750.000,000</b>							<b>1.046.025.312,71</b>	<b>41,12</b>	<b>34,17</b>	<b>34,26</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.441.250.000,000</b>							<b>2.521.554.313,76</b>	<b>99,14</b>	<b>82,42</b>	<b>82,59</b>	

# HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>T.REPO</b>																			
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120128T11	37,96		50.104.000,000	37,960000	31.12.2025		5.198.965,00	809575659981648000	50.104.000,00	37,960000	50.104.000,00	11,11	1,64	1,64
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120128T11	37,97		11.022.886,030	37,970000	31.12.2025		1.143.775,00	809575659981648000	11.022.886,03	37,970000	11.022.886,03	2,44	0,36	0,36
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		3.989.335,00	809575659981650000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	11,11	1,64	1,64
TRT081128T15	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT081128T15	37,95		20.041.589,040	37,950000	31.12.2025		20.319.355,00	809575659981648000	20.041.589,04	37,950000	20.041.589,04	4,44	0,65	0,65
TRT110827T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT110827T16	37,95		20.041.589,040	37,950000	31.12.2025		26.949.215,00	809575659981648000	20.041.589,04	37,950000	20.041.589,04	4,44	0,66	0,66
TRT110827T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT110827T16	37,95		20.041.589,040	37,950000	31.12.2025		26.949.215,00	809575659981648000	20.041.589,04	37,950000	20.041.589,04	4,44	0,65	0,66
TRT151227T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT151227T16	37,95		20.041.589,040	37,950000	31.12.2025		17.023.350,00	809575659981648000	20.041.589,04	37,950000	20.041.589,04	4,44	0,65	0,66
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT280531T14	37,97		9.018.724,930	37,970000	31.12.2025		1.443.555,00	809575659981648000	9.018.724,93	37,970000	9.018.724,93	2,00	0,30	0,30
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT061228T16	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		50.598.835,00	809575659981648000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	11,14	1,64	1,64
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT061228T16	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		50.598.835,00	809575659981648000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	11,11	1,64	1,64
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT061228T16	37,95		30.062.383,560	37,950000	31.12.2025		30.359.305,00	809575659981648000	30.062.383,56	37,950000	30.062.383,56	6,67	0,98	0,98
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT061228T16	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		50.598.835,00	809575659981648000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	11,11	1,64	1,64
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT061228T16	37,95		20.041.589,040	37,950000	31.12.2025		20.239.540,00	809575659981648000	20.041.589,04	37,950000	20.041.589,04	4,44	0,66	0,66
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT061228T16	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		50.598.835,00	809575659981648000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	11,11	1,64	1,64
GRUP TOPLAMI								<b>450.935.857,520</b>								<b>450.935.857,52</b>	<b>100,00</b>	<b>14,75</b>	<b>14,78</b>
GRUP TOPLAMI								<b>450.935.857,520</b>								<b>450.935.857,52</b>	<b>100,00</b>	<b>14,75</b>	<b>14,78</b>
<b>TPP</b>																			
TPP			2.01.2026	0		38,10		36.045.093,530	38,100000	31.12.2025			393872	36.045.093,53	38,100000	36.045.093,53	55,92	1,18	1,18
TPP			2.01.2026	0		38,00		28.409.030,140	38,000000	31.12.2025			393873	28.409.030,14	38,000000	28.409.030,14	44,08	0,93	0,93
GRUP TOPLAMI								<b>64.454.123,670</b>								<b>64.454.123,67</b>	<b>100,00</b>	<b>2,11</b>	<b>2,11</b>
GRUP TOPLAMI								<b>64.454.123,670</b>								<b>64.454.123,67</b>	<b>100,00</b>	<b>2,11</b>	<b>2,11</b>
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
TROZKBV22625	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş	5.02.2026	34	TROZKBV22625	13,45		20.000.000,000	100,000000	9.10.2025	47,258967				109,431493	21.886.298,65	0,86	0,72	0,72
GRUP TOPLAMI								<b>20.000.000,000</b>								<b>21.886.298,65</b>	<b>0,86</b>	<b>0,72</b>	<b>0,72</b>
GRUP TOPLAMI								<b>20.000.000,000</b>								<b>21.886.298,65</b>	<b>0,86</b>	<b>0,72</b>	<b>0,72</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>3.058.830.593,60</b>	<b>100,00</b>			

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

<b>31 Aralık 2025</b>			
	<b>TUTAR (TL)</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>3.058.830.593,60</b>		<b>100,22</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>54.673,80</b>		<b>0,00</b>
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	54.673,80	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>258.181,38</b>		<b>0,01</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	258.181,38		0,01
i) Diğer Alacaklar	258.181,38		0,01
ii) Vergi Alacakları	-		-
iii) Mevduat Alacakları	-		-
iv) Temettu	-		-
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>-7.047.321,67</b>		<b>-0,23</b>
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		-
ii) T2 Borçları	0,00		-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		-
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		-
b) Yönetim Ücreti	-6.391.144,07	90,69	-0,21
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-503.572,79	9,31	-0,02
i) Diğer Borçlar	-483.039,95		-0,02
ii) Denetim Reeskontu	-20.532,84		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-152.604,81	2,17	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>3.052.096.127</b>		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	<b>110.000.000.000</b>		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	<b>76.358.354.298</b>		

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>
Yönetim Ücretleri	56.485.840
Saklama Ücretleri	2.532.812
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.743.089
Kurul ücretleri	447.636
Denetim Ücretleri	64.018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	529.033
	<b>61.802.428</b>

## HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 görmeyenlerle 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.

.....