

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Selin Dinç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-30

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	4	75.300.861	37.044.229
Finansal yatırımlar	5	867.610.152	791.246.783
Ticari alacaklar	6	77.122.576	82.630.054
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	73.362.498	76.161.776
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.760.078	6.468.278
Peşin ödenmiş giderler		7.320.659	3.119.352
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		7.320.659	3.119.352
Diğer alacaklar		13.668.791	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13.665.541	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		3.250	-
Dönen varlıklar		1.041.023.039	914.040.418
Maddi duran varlıklar		18.679.486	21.976.787
Maddi olmayan duran varlıklar		1.000.801	1.212.510
Kullanım hakkı varlıkları		928.271	1.856.544
Ertelenmiş vergi varlığı	12	13.262.005	19.400.066
Duran varlıklar		33.870.563	44.445.907
Toplam varlıklar		1.074.893.602	958.486.325

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Ticari borçlar	6	12.864.047	13.399.939
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	11.778.525	9.964.314
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.085.522	3.435.625
Diğer borçlar		289.654.147	15.934.755
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	272.000.000	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		17.654.147	15.934.755
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	64.575.885	64.360.242
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		287.141	338.134
Kısa vadeli karşılıklar		42.539.141	58.610.067
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7	42.443.891	58.482.947
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		95.250	127.120
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.239.478	5.034.111
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	2.664.169	2.418.030
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.575.309	2.616.081
Kısa vadeli yükümlülükler		414.159.839	157.677.248
Uzun vadeli karşılıklar	7	5.052.295	4.423.642
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		5.052.295	4.423.642
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		283.961	334.392
Uzun vadeli yükümlülükler		5.336.256	4.758.034
Ödenmiş sermaye	8	70.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	8	131.503.903	163.468.909
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	8	(8.741.474)	(8.264.942)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(8.741.474)	(8.264.942)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	218.695.718	183.541.594
- Yasal Yedekler		218.695.718	183.541.594
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	8	93.038.073	(32.604.619)
Net dönem karı / (zararı)		150.901.287	449.910.101
Özkaynaklar		655.397.507	796.051.043
Toplam kaynaklar		1.074.893.602	958.486.325

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2025
	Dipnotlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9	406.542.688	201.422.795	447.941.175	214.516.934
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	9	(123.322)	(54.432)	(117.703)	(42.389)
Finans sektörü faaliyetlerinden net kar		406.419.366	201.368.363	447.823.472	214.474.545
Genel yönetim giderleri	10	(188.484.251)	(94.250.105)	(165.444.138)	(87.339.271)
Pazarlama giderleri		(2.035.464)	(1.263.893)	(3.294.534)	(867.873)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)		3.548.271	(780.470)	1.062.252	428.874
Esas faaliyet karı		219.447.922	105.073.895	280.147.052	126.696.275
Finansman gelirleri	11	159.800.027	85.607.101	155.324.221	90.632.248
Finansman giderleri		(3.665)	(719)	(24.819)	(9.933)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)		(109.701.022)	(36.919.851)	(80.136.351)	(25.679.551)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		269.543.262	153.760.426	355.310.103	191.639.039
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(118.641.975)	(45.634.465)	(132.399.918)	(52.666.179)
Dönem vergi (gideri)/geliri	12	(112.299.686)	(51.974.700)	(130.510.056)	(59.351.075)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	12	(6.342.289)	6.340.235	(1.889.862)	6.684.896
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		150.901.287	108.125.961	222.910.185	138.972.860
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(476.532)	89.848	(518.463)	(529.496)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(680.760)	128.354	(648.079)	(661.870)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		204.228	(38.506)	129.616	132.374
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(476.532)	89.848	(518.463)	(529.496)
Toplam kapsamlı gelir		150.424.755	108.215.809	222.391.722	138.443.364

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler								
Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar	
1 Ocak 2025	40.000.000	163.468.909	160.014.118	(7.984.411)	(106.534.472)	335.532.906	584.497.050	
Transferler	8	-	-	23.527.476	-	312.005.430	(335.532.906)	-
Kar payları (temettü)	8	-	-	-	-	(238.075.577)	-	(238.075.577)
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(518.463)	-	222.910.185	222.391.722
- Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	222.910.185	222.910.185
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(518.463)	-	-	(518.463)
30 Haziran 2025	40.000.000	163.468.909	183.541.594	(8.502.874)	(32.604.619)	222.910.185	568.813.195	
1 Ocak 2026	40.000.000	163.468.909	183.541.594	(8.264.942)	(32.604.619)	449.910.101	796.051.043	
Transferler	8	-	(1.965.006)	35.154.124	-	416.720.983	(449.910.101)	-
Kar payları (temettü)	8	-	-	-	-	(291.078.291)	-	(291.078.291)
Sermaye artırımını		30.000.000	(30.000.000)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(476.532)	-	150.901.287	150.424.755
- Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	150.901.287	150.901.287
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(476.532)	-	-	(476.532)
30 Haziran 2026	70.000.000	131.503.903	218.695.718	(8.741.474)	93.038.073	150.901.287	655.397.507	

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2026	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		36.028.290	(2.355.774)
Dönem karı		150.901.287	222.910.185
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		126.045.745	66.162.185
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.437.283	4.266.870
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		38.059.196	33.528.343
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		38.059.196	33.528.343
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Vergi (Geliri) / Gideri ile ilgili düzeltmeler		118.641.975	132.399.918
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.556.059)	(4.615.406)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(6.505.803)	(4.575.789)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		(50.256)	(39.617)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(152.959.845)	(331.615.132)
Parasal kazanç / (kayıp)		124.423.195	232.197.592
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(73.652.584)	(115.131.395)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(56.160.888)	(129.466.410)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		5.507.478	18.343.806
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		2.799.279	2.730.290
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		2.708.199	15.613.516
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(13.668.791)	2.154.825
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) / azalış		(3.250)	(8.208)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış) / azalış		(13.665.541)	2.163.033
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(4.201.307)	(5.164.335)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(535.892)	4.049.164
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		1.814.211	1.412.593
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(2.350.103)	2.636.571
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.593.184)	(5.048.445)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		(19.078.291)	(13.490.218)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		14.485.107	8.441.773
Faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		203.294.448	173.940.975
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(47.796.533)	(40.464.550)
Vergi ödemeleri		(119.469.625)	(135.832.199)
Diğer nakit çıkışları		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları		6.530.786	4.646.783
Ödenen Temettüpler		-	-
Alınan Faiz		6.530.786	4.646.783
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		42.559.076	2.291.009
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal (kayıp) / kazanç		(4.331.369)	(2.140.835)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)		38.227.707	150.174
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	37.029.181	7.954.798
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	4	75.256.888	8.104.972

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 13 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK" veya "Kurul")'ndan 6 Şubat 2004 tarihinde "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" almıştır. Ayrıca Şirket, 14 Temmuz 2005 tarihinde "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" almıştır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum kapsamında yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve 26 Ocak 2015 tarihinde "Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" almıştır. SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("HSBC Yatırım") ve HSBC Bank A.Ş. 'nin ("HSBC Bank") kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için "Özel Portföy Yönetimi" ("ÖPY") ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Şirket hisselerinin %100'ü HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir (Dipnot 8).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. D Blok No: 128 Kat: 3 Esentepe-Şişli, İstanbul

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 26'dır (31 Aralık 2025: 27).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tabloları 11 Ağustos 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL")'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Katsayısı	Düzeltilme Endeksi
30 Haziran 2025	98,40	1,3211
31 Aralık 2025	110,39	1,1776
30 Haziran 2026	129,99	1,0000

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket 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 imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Finansal tabloların sunumunda karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, karşılaştırmalı dönem olan 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait nakit akış tablosunda sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Söz konusu sınıflandırmalar yapılmamış olsaydı; 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi 298.636 TL daha fazla, gerçeğe uygun değer farkı değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler 205.131.532 TL daha az, finansal yatırımlardaki artış/azalış 36.357.554 TL daha az ve parasal kazanç/kayıp 169.912.545 TL daha az olacaktı. Söz konusu sınıflandırmalar yalnızca 30 Haziran 2026 dönemi sunumuyla tutarlılık sağlamak amacıyla gerçekleştirilmiş olup, karşılaştırmalı dönemin toplam net nakit akışları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Karşılaştırmalı tutarlar buna göre yeniden düzenlenmiştir.

(d) Netleştirme

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(e) Raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(g) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucu ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları	46,5747	42,8457
Avro	53,0866	50,2859
İngiliz Sterlini	61,5332	57,5123

(h) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin 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;

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- 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 düzeltten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.
 - **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Doğaya Bağımlı Elektriğe Atıfta Bulunan Sözleşmelere İlişkin Değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). 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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b. 30 Haziran 2026 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.

SEDDK tarafından 15 Aralık 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 7 Ocak 2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **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 (erken uygulamaya izin verilir). 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 ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). 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 ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar:** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte 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.
- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler:** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (UMSK), TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra UMSK, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, 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).
- **UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler;** 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni standarttır. Amacı, yatırımcıların söz konusu düzenlemenin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentiler üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2026 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar(*)	75.300.861	37.044.229
- Vadeli mevduat	74.695.750	36.634.566
- Vadesiz mevduat	605.111	409.663
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	75.300.861	37.044.229

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 74.695.750 TL'si (31 Aralık 2025: 36.634.566 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 13).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	21,5	1 Temmuz 2026	74.695.750
			74.695.750

31 Aralık 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	22,5	2 Ocak 2026	36.634.566
			36.634.566

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	75.300.861	37.044.229
Faiz tahakkukları	(43.973)	(15.048)
		75.256.888
		37.029.181

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı, 1 Ocak	791.246.783	562.773.071
Dönem içi alış	56.160.887	489.591.855
Dönem içi satış	-	(394.902.476)
Değer artışı	152.959.845	331.615.132
Parasal kazanç/(kayıp)	(132.757.363)	(197.830.799)
Dönem sonu	867.610.152	791.246.783

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 31 Aralık 2025

Kısa vadeli ticari alacaklar

İlişkili taraflardan;		
-fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 13)	70.281.095	72.406.660
-portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	2.090.447	2.958.671
-diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	990.956	796.445
İlişkili olmayan taraflardan;		
-fon yönetim ücreti alacakları	3.270.723	3.447.128
-performans ücreti alacakları	95.948	2.618.342
-diğer ticari alacaklar	393.407	402.808
	77.122.576	82.630.054

Kısa vadeli ticari borçlar

Satıcılar	1.085.522	3.435.625
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 13)	11.778.525	9.964.314
	12.864.047	13.399.939

7- KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	38.064.615	56.280.990
Kullanılmamış izin karşılığı	4.379.276	2.201.957
Toplam	42.443.891	58.482.947

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı, 1 Ocak	2.201.957	2.263.716
Dönem içinde ayrılan/kullanılan karşılıklar, net	2.509.384	472.507
Dönem içinde ödenen izin	-	-
Parasal (kazanç)/kayıp	(332.065)	(534.266)
Dönem sonu	4.379.276	2.201.957

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7- KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı, 1 Ocak	56.280.990	48.229.474
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	34.934.815	54.290.269
Dönem içinde yapılan ödemeler	(47.796.533)	(39.633.813)
Parasal (kazanç)/kayıp	(5.354.657)	(6.604.940)
Dönem sonu	38.064.615	56.280.990

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 yıl) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı hesaplamasında gelecekteki yükümlülük tutarları hesaplanmış ve gelecekteki tutarların bugüne indirgenmesinde iskonto oranı olarak yıllık %4,27 (31 Aralık 2025: %4,27) kullanılmıştır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	4.423.642	4.021.783
Faiz maliyeti	450.598	788.725
Hizmet maliyeti	164.399	316.820
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	680.760	245.509
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	-	-
Parasal (kazanç)/kayıp	(667.104)	(949.195)
Dönem sonu	5.052.295	4.423.642

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	70.000.000	100,00	40.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	70.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		131.503.903		163.468.909
Toplam sermaye		201.503.903		203.468.909

30 Haziran 2026 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 40.000.000 TL). 30 Haziran 2026 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 70.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2025: 40.000.000 adet).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'inde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'ine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı itibarıyla 50.000.0000 TL olması gerekmektedir. Şirketin asgari sermaye tutarına ulaşmak için sermaye artırım süreci tamamlanmıştır. 9 Haziran 2026 tarihinde şirketin başvurusuna Ticaret Bakanlığı tarafından onayı gelmiş olup, 19 Haziran 2026 tarihinde ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket ödenmiş sermaye tutarı iç kaynaklardan (sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabı) karşılanmak üzere 40.000.000 TL'den 70.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 30 Haziran 2026 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 30 Haziran 2025 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 131.503.903 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur (31 Aralık 2025: 163.468.909 TL).

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar karları:		
Geçmiş yıllar karları	57.542.404	65.638.811
Olağanüstü yedekler	234.068.752	90.355.843
Parasal kazanç/(kayıp)	(198.573.083)	(188.599.273)
	93.038.073	(32.604.619)

Şirket, 26 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 291.078.291 TL kar payı dağıtma kararı almıştır. (Şirket, 26 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 238.075.577 TL kar payı dağıtma kararı almıştır.)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan TFRS'ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtımına açıktır.

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	218.695.718	183.541.594
	218.695.718	183.541.594

Diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 8.741.474 TL (31 Aralık 2025: aktüeryal kayıp 8.264.942 TL)'dir. Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazançlar" hesabı içerisinde yer almaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	433.789.038	215.184.777	429.566.068	202.842.963
Danışmanlık gelirleri	15.722.180	8.121.691	21.411.535	9.059.888
Performans primi (*)	-	-	29.577.032	18.466.224
Komisyon iadeleri (-)	(42.968.530)	(21.883.673)	(32.613.460)	(15.852.141)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	406.542.688	201.422.795	447.941.175	214.516.934
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(123.322)	(54.432)	(117.703)	(42.389)
Toplam maliyet tutarı	(123.322)	(54.432)	(117.703)	(42.389)
Finans sektörü faaliyetlerinden net kar	406.419.366	201.368.363	447.823.472	214.474.545

(*) Şirket, cari dönemde performans primlerine ilişkin gelirleri tahminlere dayalı olarak muhasebeleştirmemekte olup, söz konusu gelirleri gerçekleştiği dönemde muhasebeleştirmektedir.

10 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	112.968.727	59.694.187	102.613.120	54.908.349
Haberleşme giderleri	6.191.470	2.763.185	7.150.933	3.611.844
Bilgi teknolojileri giderleri	12.225.756	5.063.584	14.833.940	8.210.865
Vergi resim ve harçlar	30.165.571	10.366.617	22.156.461	10.166.637
HSBC Grup'tan alınan hizmet gideri	2.923.074	1.535.448	2.955.916	1.525.374
Amortisman giderleri ve itfa payları	4.437.283	2.218.809	4.266.870	2.133.435
Ulaşım giderleri	634.944	224.296	532.876	243.231
Bakım onarım giderleri	2.572.424	2.386.676	638.564	314.620
Danışmanlık ve denetim giderleri	970.724	391.848	1.305.931	806.846
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında				
- İlişkili olmayan taraflara fon operasyon giderleri	5.133.796	3.264.712	5.484.849	3.607.688
- HSBC Bank'a ödenen giderler	1.012.896	487.036	1.018.262	490.303
- HSBC Yatırım'a ödenen giderler	596.024	286.590	599.166	288.505
Diğer	8.651.562	5.567.117	1.887.250	1.031.575
	188.484.251	94.250.105	165.444.138	87.339.271

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Personel ücret ve giderleri				
Brüt ücretler	55.664.948	26.321.994	52.818.568	25.704.063
Personel prim giderleri	34.934.815	23.671.391	37.126.450	23.107.424
SSK işveren payı	14.124.207	4.446.412	7.046.652	3.493.290
İhbar ve kıdem tazminatları	614.996	319.934	530.395	257.683
Diğer	7.629.761	4.934.456	5.091.055	2.345.889
	112.968.727	59.694.187	102.613.120	54.908.349

11 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kurum portföyüne alınan fon geliri	152.959.845	81.648.428	150.345.397	86.432.067
Vadeli mevduat faiz geliri	6.505.803	3.624.293	4.575.789	2.781.800
Kur farkı geliri/gideri	280.470	306.761	338.598	1.384.386
Diğer	53.909	27.619	64.437	33.995
	159.800.027	85.607.101	155.324.221	90.632.248

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca genel Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 Sayılı Kanun ile bu oran Bankacılık faaliyetiyle iştigal eden mükellefler için bu oran %30 olarak belirlenmiştir. Buna göre; 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansallarda cari vergi karşılığı %30 vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların (iştirak kazançları istisnası gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri ise %15 stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili “Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları”nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiş olup, 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33. maddesine eklenen ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, ancak 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı ve yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yürürlüğe girmiştir. Öte yandan, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7491 sayılı Kanun’un 17. Maddesi uyarınca sermaye piyasası kurumları tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı hükmedilmektedir.

Öte yandan, 15 Şubat 2025 tarih ve 32814 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 582 seri no’lu VUK Genel Tebliği uyarınca; mükelleflerin 2025 hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemleri sonu itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapmaması uygun bulunmuş olup, 2025 yılına ilişkin VUK mali tabloları ilgili düzenleme kapsamında oluşturulmaktadır. Nitekim, konuya ilişkin yapılan nihai düzenlemeyle birlikte, 25 Aralık 2025 tarih ve 7571 sayılı Kanun’a eklenen geçici 37. Madde kapsamında, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, rapora konu 2025 yılı kurumlar vergisi hesap dönemi de dahil olmak üzere, 2026 ve 2027 dönemlerinde enflasyon muhasebesi uygulaması kaldırılmıştır.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi (*)	125.965.228	266.457.816
Peşin ödenen vergiler	(55.109.383)	(200.041.772)
Parasal (kazanç)/kayıp	(6.279.960)	(2.055.802)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	64.575.885	64.360.242

(*) Şirket’in 13.668.791 TL tutarında vergi alacağı mevcuttur. Bu tutar gelir tablosunda dönem vergi gideri satırı içerisinde net gösterilmiştir.

Şirket’in, 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Cari dönem vergi gideri	112.299.686	51.974.700	130.510.056	59.351.075
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	6.342.289	(6.340.235)	1.889.862	(6.684.896)
Vergi gideri	118.641.975	45.634.465	132.399.918	52.666.179

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Vergi öncesi kar	269.543.262	355.310.103
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	80.862.979	106.593.031
Parasal kazanç/(kayıp)	37.432.907	24.712.447
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	346.089	1.094.440
Vergi gideri	118.641.975	132.399.918

Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	38.064.615	11.419.385	56.280.990	16.884.297
Kıdem tazminatı karşılığı	5.052.295	1.515.688	4.423.642	1.327.092
Dava gider karşılığı	95.250	28.575	127.120	38.136
Kullanılmamış izin karşılığı	4.379.276	1.313.783	2.201.957	660.586
Diğer gider karşılıkları	4.239.478	1.271.843	4.291.716	1.287.515
Ertelenmiş vergi varlığı		15.549.274		20.197.626
Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	6.484.000	1.945.200	1.743.391	523.017
Diğer	1.140.231	342.069	915.160	274.543
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		2.287.269		797.560
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		13.262.005		19.400.066

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	74.695.750	36.634.566
	74.695.750	36.634.566
Ticari alacaklar		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	70.281.095	72.406.660
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	2.090.447	2.958.671
HSBC Bank'tan diğer alacaklar	990.956	796.445
	73.362.498	76.161.776
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Group Investment'a borçlar	11.684.125	9.879.387
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	94.400	84.927
	11.778.525	9.964.314
Diğer borçlar		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Temettü ödemesi	272.000.000	-
	272.000.000	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	2.591.669	2.275.038
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	72.500	142.992
	2.664.169	2.418.030

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler				
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	369.858.599	177.053.451	355.536.549	159.012.222
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A danışmanlık gelirleri	9.912.336	5.009.570	15.169.277	5.663.987
HSBC Bank AŞ'den alınan mevduat faizi	6.505.803	3.624.293	4.575.789	2.781.800
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	5.825.032	2.779.033	5.066.765	2.226.370
	392.101.770	188.466.347	380.348.380	169.684.379

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
İlişkili taraflara ödenen giderler				
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	12.185.804	5.152.934	13.429.876	7.147.058
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	704.774	411.667	527.169	259.950
HSBC Group yönetici giderleri	2.214.706	1.051.701	2.293.050	1.130.716
HSBC Bank'a ödenen diğer giderler	1.657.574	799.583	1.632.485	759.846
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	1.011.650	485.790	971.517	443.923
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen muhasabe ve finans yansıtma giderleri	595.291	285.857	571.658	261.213
	18.369.799	8.187.532	19.425.755	10.002.706

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 13.061.862 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2025: 12.455.595 TL)'dir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(99.586.683)	(67.160.467)
Maddi duran varlıklar (net)	1.974.212	3.162.841
Kullanım hakkı varlıkları (net)	(558.998)	(279.660)
Ertelenen vergi varlıkları	(67.042)	(66.358)
Sermaye düzeltmesi farkları	(30.686.399)	(29.077.845)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(29.982.972)	(24.200.849)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)	1.283.517	1.204.318
Geçmiş yıllar karları	(41.549.001)	(17.902.914)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(10.114.339)	(12.975.884)
Hasılat	(20.232.712)	(20.628.393)
Satışların maliyeti (-)	6.583	6.636
Genel Yönetim Giderleri	9.147.670	7.399.171
Pazarlama Giderleri	79.018	195.211
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(7.598.386)	(6.420.346)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.249	1.374
Dönem Vergi Gideri/Geliri	5.739.457	6.196.001
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	2.741.782	274.462
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(109.701.022)	(80.136.351)

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket, finansal risklerini Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski (A+B+C+D)	73.362.498	3.760.078	-	13.665.541	75.300.861	867.610.152
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	73.362.498	3.760.078	-	13.665.541	75.300.861	867.610.152
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 74.695.750 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski (A+B+C+D)	76.161.776	6.468.278	-	-	37.044.229	791.246.783
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	76.161.776	6.468.278	-	-	37.044.229	791.246.783
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 36.634.566 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2026	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	12.864.047	12.864.047	12.864.047	-	-	-
Diğer borçlar	289.654.147	289.654.147	17.654.147	272.000.000	-	-
Diğer yükümlülükler	4.239.478	4.239.478	4.239.478	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	571.102	571.102	-	287.141	283.961	-
Toplam yükümlülükler	307.328.774	307.328.774	34.757.672	272.287.141	283.961	-

31 Aralık 2025	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	13.399.939	13.399.939	13.399.939	-	-	-
Diğer borçlar	15.934.755	15.934.755	15.934.755	-	-	-
Diğer yükümlülükler	5.034.111	5.034.111	5.034.111	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	672.526	672.526	-	338.134	334.392	-
Toplam yükümlülükler	35.041.331	35.041.331	34.368.805	338.134	334.392	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026				31 Aralık 2025			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	1.044.283	22.422	-	-	915.142	18.138	-	-
Toplam varlıklar	1.044.283	22.422	-	-	915.142	18.138	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(2.648.759)	-	-	(43.046)	(5.860.765)	-	-	(86.088)
Toplam yükümlülükler	(2.648.759)	-	-	(43.046)	(5.860.765)	-	-	(86.088)
Net yabancı para pozisyonu	(1.604.476)	22.422	-	(43.046)	(4.945.623)	18.138	-	(86.088)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (%20 değişimi halinde)

Şirket, başlıca ABD Doları ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %20'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

30 Haziran 2026	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları	208.857	(208.857)	208.857	(208.857)
Avro	-	-	-	-
GBP	(529.752)	529.752	(529.752)	529.752
Toplam	(320.895)	320.895	(320.895)	320.895

31 Aralık 2025	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları	183.028	(183.028)	183.028	(183.028)
Avro	-	-	-	-
GBP	(1.166.073)	1.166.073	(1.166.073)	1.166.073
Toplam	(983.045)	983.045	(983.045)	983.045

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankadaki vadeli mevduat	74.695.750	36.634.566

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

c. Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurum Portföyüne Alınan Likit Fon	867.610.152	791.246.783

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurucusu 30 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Türkiye Hayat ve Emeklilik tarafından kurulmuş olan 3 adet emeklilik fonunu, Allianz Yaşam ve Hayat Emeklilik tarafından kurulan 3 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. (30 Haziran 2025: 29 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Türkiye Hayat ve Emeklilik tarafından kurulmuş olan 3 adet emeklilik fonunu, Allianz Yaşam ve Hayat Emeklilik tarafından kurulan 3 adet emeklilik yatırım fonu). Yurtdışı fonlar kapsamında; HSBC tarafından "Global Investment Fund (GIF)" programı çerçevesinde Lüksemburg'da kurulmuş olan "HSBC Turkey Equity Global Investment Funda yatırım danışmanlığı yapmaktadır. HSBC Portföy Yönetimi ayrıca, özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı alanlarında hizmet vermektedir. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 433.789.038 TL'dir. (1 Ocak -30 Haziran 2025: 429.566.068 TL).

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve HSBC Bank A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

.....