

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Para Piyasası Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. HSBC Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2016 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 politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Kurucu yönetimi; finansal tabloların 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 Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, HSBC Portföy Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci 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.


Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2017

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-23
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	12
DİPNOT 6 ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	13
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	14
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR	14
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	15
DİPNOT 11 HASILAT	15
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	15
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	16
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR	16
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR	16-17
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	17
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	18
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	18-19
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	19-23
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	23

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	11.017.315	32.824.616
Ters repo alacakları	5	73.050.412	79.088.932
Diğer alacaklar	6	50.239	66.318
Finansal varlıklar	9	22.792.932	54.460.863
Toplam varlıklar (A)		106.910.898	166.440.729
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	147.090	218.030
Toplam yükümlülükler (B)		147.090	218.030
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		106.763.808	166.222.699

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	12.730.665	15.325.850
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	670.459	3.048.874
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(623.544)	(750.096)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	170.144	167.710
Esas faaliyet gelirleri		12.947.724	17.792.338
Yönetim ücretleri	8	(1.565.043)	(2.082.688)
Saklama ücretleri	8	(88.536)	(73.227)
Denetim ücretleri	8	(11.745)	(8.974)
Kurul ücretleri	8	(25.258)	(34.492)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(179.291)	(220.725)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(29.076)	(19.578)
Esas faaliyet giderleri		(1.898.949)	(2.439.684)
Esas faaliyet karı		11.048.775	15.352.654
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı (A)		11.048.775	15.352.654
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		11.048.775	15.352.654

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		166.222.699	203.410.315
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		11.048.775	15.352.654
Katılma payı ihraç tutarı	18	156.637.568	182.761.984
Katılma payı iade tutarı	18	(227.145.234)	(235.302.254)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		106.763.808	166.222.699

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Net dönem karı		11.048.775	15.352.654
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(12.730.665)	(15.325.850)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		623.544	750.096
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		16.079	(45.759)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(70.940)	(26.218)
Finansal varlıklardaki değişimler, net		31.044.387	20.268.476
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		29.931.180	20.973.399
Alınan faiz		12.730.665	15.325.850
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		42.661.845	36.299.249
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	156.637.568	182.761.984
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(227.145.234)	(235.302.254)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(70.507.666)	(52.540.270)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(27.845.821)	(16.241.021)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(27.845.821)	(16.241.021)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	111.913.548	128.154.569
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	84.067.727	111.913.548

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Demirbank T.A.Ş. tarafından Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 27 Eylül 1991 tarih ve BAK-III-I 5400-2/25-42334 sayılı izni ile Demirbank T.A.Ş. İkinci Menkul Kıymet Yatırım Fonu 8 Ekim 1991 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 268376 – 215958 sicil numarası altında kaydedilerek fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 23 Aralık 1991 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Ağustos 1997 tarihli izni ile Demirbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fon'a dönüştürülmüştür. Daha sonra söz konusu fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Eylül 2001 tarih ve KYD/506 sayılı izni ile Demirbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu'na dönüştürülmüştür.

Fon'un kurucusu olan Demirbank T.A.Ş., 14 Aralık 2001 tarihi itibarıyla HSBC Bank A.Ş. ile birleşmiş ve Demirbank T.A.Ş.'nin ticaret sicil kaydı İstanbul Ticaret Sicili'nden silinmiştir. Bu gelişmelerin sonucu olarak SPK'nın 25 Mart 2002 tarih ve KYD/157 sayılı izni doğrultusunda Fon'un unvanı HSBC Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu olarak değiştirilmiştir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu ve HSBC Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13 Mayıs 2015 tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile Kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan HSBC Bank A.Ş. B Tipi Likit Fon, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuş, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı HSBC Portföy Para Piyasası Fonu'na dönüşmüştür.

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

Kurucu/Yönetici:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:128 34394 Esentepe - Şişli / İstanbul.

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Cd. No:6, 34381 Şişli/İstanbul

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı):

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon, devamlı olarak portföyünde vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan Para Piyasası Fonu'dur. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, fonun likiditesinin sağlanması amacıyla portföy değerinin asgari % 10'unun ters repoda değerlendirilmesine dikkat edilir. Aynı amaçla portföye alınacak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarının seçiminde likiditesi yüksek olanlar tercih edilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Fon, TMS veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları";
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler',
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar',
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar'
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik;
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler",
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar",
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar";
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar";
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

(b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler;
- TMS 12 'Gelir vergileri'deki değişiklikler;
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler;
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’;
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’;
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler;
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler;
- 2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10
 - TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’,
 - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’,
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 “Finansal araçlar”

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişiklik
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” değişiklik
- TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”
- TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik
- TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’
- 2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
 - TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar
 - TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler

Kurucu yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

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

(e) Raporlama Para Birimi

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

B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan/alım-satım amaçlı menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerdeki diğer net değişim” hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

(d) Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Kur değişimin etkileri

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 16).

(g) Vergi karşılığı

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

(h) Gelir/giderin tanınması

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

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

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(i) Uygulanan Değerleme İlkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri Dipnot 2.C.i'de açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacaklar (Dipnot 6)		
Kurucu'dan alacaklar - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	50.239	66.318
	50.239	66.318
Borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	112.590	174.301
	112.590	174.301

b) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	1.565.043	2.082.688
	1.565.043	2.082.688
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 12)		
Diğer gelirler - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	170.144	167.710
	170.144	167.710

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	73.050.412	79.088.932
	73.050.412	79.088.932

31 Aralık 2016 itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %8,35'tir (31 Aralık 2015: vadesi 1 aydan kısa, faiz oranı %10,27).

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacaklar		
Diğer alacaklar - Kurucu'dan alacaklar (Dipnot 4)	50.239	66.318
	50.239	66.318
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	112.590	174.301
Ödenecek denetim ücreti	11.225	8.494
Tahvil ve borsa payı	8.870	14.000
Ödenecek saklama ücreti	7.063	8.998
SPK kayıt ücreti	5.338	8.311
KAP hizmet bedeli	1.319	3.226
Diğer borçlar	685	700
	147.090	218.030

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 79.645.680 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 63.197.865 TL).

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	1.565.043	2.082.688
O/N Ters repo borsa para piyasası işlem komisyonları	179.291	220.725
Saklama ücretleri	88.536	73.227
Kurul kayıt ücreti	25.258	34.492
Denetim ücretleri	11.745	8.974
	1.869.873	2.420.106

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00274'ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2015: %0,0052).

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Finansman bonusu	16.716.249	27.150.579
Devlet tahvili ve hazine bonoları	6.076.683	27.310.284
	22.792.932	54.460.863

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Finansman bonusu	17.000.000	16.716.249	11,40	27.640.000	27.150.579	11,69
Devlet tahvilleri	5.900.000	6.076.683	8,04	26.300.000	27.310.284	10,72
	22.792.932			54.460.863		

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	106.763.808	166.222.699
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	106.763.808	166.222.699

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	1.837.401	2.294.494
Kamu kesimi menkul kıymet faiz gelirleri	9.871.706	11.640.162
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.021.558	1.391.194
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(1.672.082)	5.595
Finansman bonolarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	2.342.541	3.043.279
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(236.281)	(652.947)
Ters repo alacaklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(38.520)	47.013
Finansman bonolarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(205.992)	(39.721)
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(4.657)	(16.688)
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(138.094)	(87.753)
	12.777.580	17.624.628

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler - Kurucu'dan gelirler (Dipnot 4)	170.144	167.710
	170.144	167.710

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Vergi, resim ve harç giderleri	19.880	11.191
KAP hizmet bedeli	560	2.930
Diğer giderler	8.636	5.457
	29.076	19.578

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon portföyünde döviz cinsinden varlık veya yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal 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 2016		31 Aralık 2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	11.017.315	11.017.315	32.824.616	32.824.616
Ters repo alacakları	73.050.412	73.050.412	79.088.932	79.088.932
Finansal varlıklar	22.792.932	22.792.932	54.460.863	54.460.863
Diğer alacaklar	50.239	50.239	66.318	66.318
Diğer borçlar	147.090	147.090	218.030	218.030

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonusu	16.716.249	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonoları	6.076.683	-	-
	22.792.932	-	-
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvili ve hazine bonoları	27.310.284	-	-
Finansman bonusu	27.150.579	-	-
	54.460.863	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

8 Şubat 2017 tarihi itibarıyla Fon'un kurucu/yöneticisi konumunda olan HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Fon'un izahnamesinin "VII. Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler" başlığı altından bulunan "7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı" maddelerinin değiştirilmesi için SPK'ya başvuru yapılmıştır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki nakit	5.835.769	8.739.426
Vadeli mevduat (*)	5.835.769	8.739.426
Takasbank hesabı (TP)	77.496	23.046
Borsa para piyasası alacakları (**)	5.104.050	24.062.144
Ters repo alacakları (Dipnot 5)	73.050.412	79.088.932
	84.067.727	111.913.548

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı faiz oranı %10,86'dır (31 Aralık 2015: Vadesi 1 aydan kısa, ağırlıklı faiz oranı %12,90'dir).

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı faiz oranı %9,66'dır (31 Aralık 2015: Vadesi 1 aydan kısa, ağırlıklı faiz oranı %13,05'tür).

Fon'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	84.067.727	111.913.548
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	84.067.727	111.913.548

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	166.222.699	203.410.315
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	11.048.775	15.352.654
Katılma payı ihraç tutarı	156.637.568	182.761.984
Katılma payı iade tutarı	(227.145.234)	(235.302.254)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	106.763.808	166.222.699

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla (Adet)	4.109.736	5.485.978
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	3.724.633	4.736.503
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(5.400.962)	(6.112.745)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.433.407	4.109.736

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri 106.763.808 TL'dir (31 Aralık 2015: tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri 166.222.699 TL'dir).

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu riski

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - 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 2016	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	11.017.315	-	73.050.412	22.792.932	-	-	50.239	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.017.315	-	73.050.412	22.792.932	-	-	50.239	-
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 PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2015	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	32.824.616	-	79.088.932	54.460.863	-	-	66.318	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	32.824.616	-	79.088.932	54.460.863	-	-	66.318	-
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 PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	147.090	147.090	-	-	-	-	-	147.090
Toplam kaynaklar	147.090	147.090	-	-	-	-	-	147.090

31 Aralık 2015	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	218.030	218.030	-	-	-	-	-	218.030
Toplam kaynaklar	218.030	218.030	-	-	-	-	-	218.030

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz Oramı Riski

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Borsa para piyasası alacakları	5.104.050	24.062.144
Vadeli mevduat	5.835.769	8.739.426
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	73.050.412	79.088.932
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	22.792.932	54.460.863

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2016 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

.....