

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etİğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğı şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2025

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	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.....	5-27

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	100.612.488	87.634.024
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri		-	2
Ters Repo Alacakları	5	200.528.863	-
Finansal varlıklar	9	1.149.930.449	400.218.951
Diğer alacaklar		172.706	-
Toplam varlıklar		1.451.244.506	487.852.977
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	17.058.337	22.240
Diğer borçlar	6	2.788.994	1.137.206
Toplam yükümlülükler		19.847.331	1.159.446
Toplam değeri/Net varlık değeri		1.431.397.175	486.693.531

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	355.612.218	113.153.938
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	(53.986.488)	(24.782.382)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	20.747.613	19.202.183
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	520.955	34.204
Esas faaliyet gelirleri		322.894.298	107.607.943
Yönetim ücretleri	8	(16.395.673)	(9.543.416)
Saklama ücretleri	8	(809.581)	(313.082)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(565.053)	(262.986)
Kurul ücretleri	8	(167.274)	(81.640)
Denetim ücretleri	8	(56.309)	(10.925)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(183.700)	(163.702)
Esas faaliyet giderleri		(18.177.590)	(10.375.751)
Esas faaliyet karı/(zararı)		304.716.708	97.232.192
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/(zararı)		304.716.708	97.232.192
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		304.716.708	97.232.192

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		486.693.531	430.236.084
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	17	304.716.708	97.232.192
Katılma payı ihraç tutarı	17	7.098.597.424	6.399.437.450
Katılma payı iade tutarı	17	(6.458.610.488)	(6.440.212.195)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		1.431.397.175	486.693.531

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(426.391.688)	71.735.935
Net dönem karı/(zararı)		304.716.708	97.232.192
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(376.271.910)	(132.700.258)
Faiz ve temettü gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(355.524.297)	(113.498.075)
Gerçeğe uygun değer zararları/(karları) ile ilgili düzeltmeler		(20.747.613)	(19.202.183)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(710.448.704)	(5.949.937)
Alacaklardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		(172.704)	15.012.450
Borçlardaki artışla /azalışla ilgili düzeltmeler		18.687.885	6.424
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(728.963.885)	(20.968.811)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(782.003.906)	(41.418.003)
Alınan faiz	11	355.612.218	113.153.938
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		639.986.936	(40.774.745)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	7.098.597.424	6.399.437.450
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	17	(6.458.610.488)	(6.440.212.195)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		213.595.248	30.961.190
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		213.595.248	30.961.190
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	16	87.276.985	56.315.795
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	16	300.872.233	87.276.985

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 04/03/2015 tarih ve 8771 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/05/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fon'u(4. Alt Fon) HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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

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

Kurucu/Yönetici:

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

Saklayıcı Kurum:

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

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2025 tarihinde onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün arasında olup, fon portföyüne varlık dahil edilirken fonun yatırım stratejisine ve fonun vadesine uygun olarak tahvil ve bonolara ağırlık verilir. Fonun likiditesinin sağlanması amacıyla portföye ters repo, borsa para piyasası ve mevduat işlemi yapılabilir. Aynı amaçla portföye alınacak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarının seçiminde likiditesi yüksek olanlar tercih edilir.

Fon portföyüne dahil edilen banka borçlanma araçları dışındaki özel sektör borçlanma araçlarının ihracısının Tebliğin 32 nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.

Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.

Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve/veya türev araçlara yer verilmeyecektir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

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

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK’nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **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.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDĐK) tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2024" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2025" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Ancak SEDĐK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar 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 açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 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 mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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.

(d) Netleştirme/mahsup

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

(e) Raporlama para birimi

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Repo ve ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

(d) Takas alacakları ve borçları

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

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

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

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

(f) Kur değişiminin etkileri

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

(g) İlişkili taraflar

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri, “Fon Portföy Değeri”ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

(i) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

(j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 20).

(k) Vergi karşılığı

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

(l) Gelir/giderin tanınması

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

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

(m) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırarak raporlanır.

(n) Katılma payları

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyen varlıklarla 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 yansıttak 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.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.D.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	2.539.529	995.116
Toplam	2.539.529	995.116

- b) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Fon yönetim ücretleri - HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	16.395.673	9.543.416
	16.395.673	9.543.416

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (*)	200.528.863	-
Toplam	200.528.863	-

(*) 31 Aralık 2023: ters repo alacağı bulunmamaktadır.

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alacaklar		
Diğer alacaklar	172.706	2
	172.706	2
Borçlar		
Takas Borçları	17.058.337	22.240
Diğer Borçlar	2.788.994	1.137.206
	19.847.331	1.159.446

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	16.395.673	9.543.416
Saklama ücretleri	809.581	313.082
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (**)	565.053	262.986
Kurul Kayıt Ücreti	167.274	81.640
Denetim ücretleri	56.309	10.925
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	183.700	163.702
Toplam	18.177.590	10.375.751

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,006493'ü oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2023: % 0,006493).

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	23.000	11.420
	23.000	11.420

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:</i>		
Özel Sektör Tahvili	130.515.490	52.212.149
Finansman Bonosu	392.029.792	258.082.399
Devlet Tahvili	569.291.692	80.536.373
Hazine bonosu	36.647.044	-
Özel Sektör Kira Sertifikası	4.502.711	9.388.030
İleri Valörlü Alışlar	16.943.720	-
	1.149.930.449	400.218.951

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Ort. Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Ort. Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	122.070.000	130.515.490	31,11	47.290.000	52.212.149	20,90
Finansman Bonosu	382.320.000	392.029.792	26,85	254.990.000	258.082.399	30,11
Devlet Tahvili	560.500.000	569.291.692	-	76.500.000	80.536.373	-
Özel Sektör Kira Sertifikası	4.030.000	4.502.711	23,65	8.550.000	9.388.030	22,00
Hazine bonosu	47.000.000	36.647.044	-	-	-	-
İleri Valörlü Alışlar	18.000.000	16.943.720	-	-	-	-
Toplam		1.149.930.449			400.218.951	

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.431.397.175	486.693.531
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri (Dipnot 17)	1.431.397.175	486.693.531
Fark	-	-

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. Faiz gelirleri	355.612.218	113.153.938
- Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri	292.100.896	93.860.419
- Borsa Para Piyasası gelirleri	29.661.328	8.256.060
- Ters repo faiz gelirleri	29.629.301	1.283.523
- Vadeli mevduat faiz ve kar payları	4.220.693	9.753.936
B. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(53.986.488)	(24.782.382)
-Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	8.434.347	8.851.445
-Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	124.613	384.019
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	(60.332.385)	(33.187.594)
- Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	(2.213.063)	(830.252)
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	20.747.613	19.202.183
Toplam (A+B+C)	322.373.343	107.573.739

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	520.955	34.204
	520.955	34.204
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas Faaliyetler Diğer Giderler(*)	183.700	163.702
	183.700	163.702

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde Vergi, Resim ve Harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD ENDEKS, YMM Ücreti, Noter Harç Tasdik Giderleri ve Gider Karşılığı Gelir Tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Vergi, Resim ve Harçlar, Gelen Havale Otomasyon Masrafı, BIST KYD ENDEKS, YMM Ücreti, Noter Harç Tasdik Giderleri bulunmaktadır.)

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un döviz cinsinden nakit varlığı bulunmamaktadır(31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla portföyünde türev finansal araçları 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 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	100.612.488	100.612.488	87.634.024	87.634.024
Ters repo alacakları	200.528.863	200.528.863	-	-
Diğer alacaklar	172.706	172.706	2	2
Finansal varlıklar	1.149.930.449	1.149.930.449	400.218.951	400.218.951
Takas borçları	17.058.337	17.058.337	22.240	22.240
Diğer borçlar	2.788.994	2.788.994	1.137.206	1.137.206

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.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 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvili	569.291.692	-	-
Özel sektör tahvili	130.515.490	-	-
Finansman bonusu	392.029.792	-	-
Hazine bonusu	36.647.044	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikası	4.502.711	-	-
Kıymetli maden	16.943.720	-	-
Toplam	1.149.930.449	-	-

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvili ve hazine bonoları	80.536.373	-	-
Özel sektör tahvili	52.212.150	-	-
Finansman bonusu	258.082.399	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikası	9.388.029	-	-
Toplam	400.218.951	-	-

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki nakit	53.369	39.016.985
- Vadesiz mevduat	53.369	58.413
- Vadeli mevduat (*)	-	38.958.572
Ters repo alacakları	200.528.863	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	-	2
Borsa para piyasası alacakları (**)	100.559.119	48.617.039
	301.141.351	87.634.026

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar bulunmamaktadır.

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı % 48,97(31 Aralık 2023: % 40,43)'dir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	301.141.351	87.634.026
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	-	(2)
Faiz tahakkukları (-)	(269.118)	(357.039)
Nakit akış tablosunda yer alan Nakit ve nakit benzerleri	300.872.233	87.276.985

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır(31 Aralık 2023: 2 TL'dir.).

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

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	486.693.531	430.236.084
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	304.716.708	97.232.192
Katılma payı ihraç tutarı	7.098.597.424	6.399.437.450
Katılma payı iade tutarı	(6.458.610.488)	(6.440.212.195)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.431.397.175	486.693.531

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	12.304.361.387	13.770.892.310
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	143.770.581.119	184.837.468.863
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(132.778.031.996)	(186.303.999.786)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	23.296.910.510	12.304.361.387

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Katılma Belgesi'nin fon net varlık değeri, dolaşımdaki pay sayısı ve birim pay değeri;

	2024	2023
Birim pay değeri (*)		
Fon net varlık değeri (TL)	1.431.397.175	486.693.531
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	23.296.910.510	12.304.361.387
Birim pay değeri (TL/Adet)	0,061442	0,039555

(*) 30 Aralık 2023, 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2023 tarihinin tatil günü olması nedeniyle 31 Aralık 2024 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2024 tarihinde geçerli olan, 29 Aralık 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

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.

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	316.668.300	118.860.572

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	266.451.421	281.358.379

	31 Aralık 2024 Kar / Zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2023 Kar / Zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı/(azalışı)		
%5	13.322.571	14.067.919
(%5)	(13.322.571)	(14.067.919)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2024, tarihi itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

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. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Takas borçları	17.058.337	-	-	-	-	-	17.058.337
Diğer borçlar	2.788.994	-	-	-	-	-	2.788.994
Toplam yükümlülükler	19.847.331	-	-	-	-	-	19.847.331

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	22.240	-	-	-	-	-	22.240
Diğer borçlar	1.137.206	-	-	-	-	-	1.137.206
Toplam yükümlülükler	1.159.446	-	-	-	-	-	1.159.446

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2024									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	100.612.488	-	200.528.863	-	-	-	-	172.706
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	100.612.488	-	200.528.863	-	-	-	-	172.706
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2023									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	87.634.024	-	-	-	-	400.218.951	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer - düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	87.634.024	-	-	-	-	400.218.951	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- i) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).
- (ii) 2024 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelli ve bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.
- (iii) 2024 yılı içerisinde Fon’un temettü ödemesi bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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



Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2025

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 900.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 1.431.397.175,39 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 23.296.910.510 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 20 Nisan 2012 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

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

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,03955 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %55,34'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %55,34'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvil/Bono	50,58%
Devlet Tahvil/Bono	30,94%
Takasbank Para Piyasası	9,67%
Ters Repo	7,39%
Mevduat	1,33%
Katılım Hesabı Para	0,09%

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %25,89’dur.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %4,62’dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 77,01’dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 7.098.597.423,72 TL’dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 6.458.610.488,02 TL’dir.

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)				
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Bono																							
TRT100925T18	TL	HAZİNE	10/09/25		TRT100925T18	0,00		47.000.000,00	72,734100	12/12/24	43,594384		794298571524127392		77,972434	38.647.044,02	3,19	2,53	2,56				
GRUP TOPLAMI								47.000.000,00												36.647.044,02	3,19	2,53	2,56
Devlet Tahvili																							
TRT090425T18	TL	HAZİNE	09/04/25		TRT090425T18	0,00		90.000.000,00	79,845400	21/11/24	46,189729		793504848274220612		90,400905	81.360.814,72	7,08	5,81	5,88				
TRT011025T18	TL	HAZİNE	01/10/25		TRT011025T18	0,00		45.000.000,00	85,782100	31/12/24	43,567180		795087945018211282		88,951127	39.128.007,31	3,40	2,70	2,73				
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26		TRT190826T19	0,00		186.000.000,00	104,776500	31/12/24	58,555275		795087945018210912		107,407318	199.777.611,35	17,37	13,77	13,96				
TRT180827T13	TL	HAZİNE	18/08/27		TRT180827T13	0,00		214.000.000,00	106,808800	23/12/24	48,022913		794892395710126267		103,157216	220.756.442,78	19,14	15,19	15,42				
TRT131027T10	TL	HAZİNE	13/10/27		TRT131027T10	0,00		25.500.000,00	100,351200	02/12/24	62,591924		793881164919526491		110,858100	28.268.815,58	2,46	1,95	1,97				
GRUP TOPLAMI								560.500.000,00												569.291.691,74	49,45	39,22	39,76
Özel Sektör																							
Finansman Bonosu																							
TRFYKYM12528	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/25		TRFYKYM12528	49,00		4.000.000,00	89,220000	04/10/24	0,000000				100,000000	4.000.000,00	0,35	0,28	0,28				
TRFSLEC12511	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	08/01/25		TRFSLEC12511	47,82		2.850.000,00	100,000000	12/01/24	53,502396				122,682699	3.496.456,93	0,30	0,24	0,24				
TRFDNZY12518	TL	DENİZ YATIRIM	08/01/25		TRFDNZY12518	20,38		6.000.000,00	100,000000	13/08/24	57,987583				119,473749	7.168.424,94	0,62	0,49	0,50				
TRFYKYM12534	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/01/25		TRFYKYM12534	49,00		4.000.000,00	89,114000	09/10/24	58,769213				99,242965	3.969.718,61	0,35	0,27	0,28				
TRFTBTF12511	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	09/01/25		TRFTBTF12511	25,82		6.000.000,00	100,000000	10/07/24	58,738386				124,968899	7.497.533,97	0,65	0,52	0,52				
TRFDZFK12513	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	10/01/25		TRFDZFK12513	19,55		6.000.000,00	100,000000	21/08/24	58,244578				118,352724	7.101.163,45	0,62	0,49	0,50				
TRFAKYM12518	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/01/25		TRFAKYM12518	13,76		8.000.000,00	100,000000	04/10/24	58,834349				112,060298	8.964.023,84	0,78	0,62	0,63				
TRFCOLA12518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	17/01/25		TRFCOLA12518	46,37		2.020.000,00	100,000000	19/01/24	51,922612				121,087267	2.445.962,79	0,21	0,17	0,17				
TRFYKYM12567	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/01/25		TRFYKYM12567	49,00		6.000.000,00	89,114000	23/10/24	58,769213				97,498763	5.849.925,80	0,51	0,40	0,41				
TRFDNZY12534	TL	DENİZ YATIRIM	22/01/25		TRFDNZY12534	18,95		8.000.000,00	100,000000	11/09/24	60,992891				115,884430	9.270.754,37	0,81	0,64	0,65				
TRFYKBK12538	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	28/01/25		TRFYKBK12538	49,00		5.000.000,00	88,584000	24/10/24	58,547569				98,770293	4.838.514,66	0,42	0,33	0,34				
TRSKCTF12511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29/01/25		TRSKCTF12511	60,05		1.780.000,00	100,000000	31/07/23	46,024783				155,634416	2.770.292,61	0,24	0,19	0,19				
TRFDNFK12519	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29/01/25		TRFDNFK12519	19,38		5.000.000,00	100,000000	13/09/24	59,752176				115,310835	5.765.541,76	0,50	0,40	0,40				
TRFTCEL12519	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30/01/25		TRFTCEL12519	15,19		6.000.000,00	100,000000	10/10/24	58,538440				111,188115	6.671.286,92	0,58	0,46	0,47				
TRFDNZY12542	TL	DENİZ YATIRIM	31/01/25		TRFDNZY12542	17,63		4.000.000,00	100,000000	25/09/24	58,517892				113,309888	4.532.395,51	0,39	0,31	0,32				
TRFYKBK22519	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	07/02/25		TRFYKBK22519	49,00		5.000.000,00	89,114000	08/11/24	58,769213				95,542894	4.777.144,71	0,42	0,33	0,33				
TRFDZFK22512	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	07/02/25		TRFDZFK22512	17,36		6.000.000,00	100,000000	02/10/24	57,844446				112,192712	6.731.562,73	0,59	0,46	0,47				
TRFDZFK22520	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	12/02/25		TRFDZFK22520	17,77		10.000.000,00	100,000000	04/10/24	57,716588				111,890105	11.189.010,49	0,97	0,77	0,78				
TRFYKBK22535	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/02/25		TRFYKBK22535	48,00		4.000.000,00	90,481000	26/11/24	57,838303				94,765356	3.790.814,24	0,33	0,26	0,26				
TRFYKBK22543	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/02/25		TRFYKBK22543	48,50		5.000.000,00	90,718000	29/11/24	58,687952				94,705298	4.735.264,89	0,41	0,33	0,33				
TRFISFN22510	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17/02/25		TRFISFN22510	50,00		4.810.000,00	80,308000	22/08/24	57,071110				94,468385	4.543.929,33	0,40	0,31	0,32				

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFDNFK22518	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	19/02/25	TRFDNFK22518	18,22	10.000.000,00	100,000000	09/10/24	58,302902						111,289397	11.128.939,89	0,97	0,77	0,78
TRSVSTL22511	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	26/02/25	TRSVSTL22511	47,37	5.000.000,00	100,000000	08/02/24	67,579543						108,026991	5.401.349,56	0,47	0,37	0,38
TRFDZFK22538	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	26/02/25	TRFDZFK22538	18,90	8.000.000,00	100,000000	11/10/24	58,084854						110,975498	8.878.039,81	0,77	0,81	0,82
TRFAKYM22541	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/02/25	TRFAKYM22541	10,50	10.000.000,00	100,000000	10/12/24	58,597257						102,948820	10.294.881,95	0,90	0,71	0,72
TRFAKYM22533	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/02/25	TRFAKYM22533	11,43	6.000.000,00	100,000000	03/12/24	58,286100						103,846666	6.230.799,95	0,54	0,43	0,44
TRFDZFK22546	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	28/02/25	TRFDZFK22546	17,18	8.000.000,00	100,000000	23/10/24	57,172899						109,194180	8.735.534,39	0,78	0,80	0,81
TRFFNBK22520	TL	QNB BANK A.Ş.	28/02/25	TRFFNBK22520	50,00	5.000.000,00	79,434000	23/08/24	57,025654						93,195806	4.859.790,32	0,41	0,32	0,33
TRFDZFK22553	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	28/02/25	TRFDZFK22553	16,08	6.000.000,00	100,000000	01/11/24	57,896517						108,066740	6.484.004,42	0,56	0,45	0,45
TRFOYMD32512	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/03/25	TRFOYMD32512	48,00	8.000.000,00	91,022000	18/12/24	58,059637						92,750679	7.420.054,35	0,85	0,51	0,52
TRFFINF32516	TL	QNB FAKTORİNG	04/03/25	TRFFINF32516	50,00	4.000.000,00	80,044000	03/09/24	58,233414						92,617410	3.704.896,38	0,32	0,25	0,26
TRFFFRK32513	TL	QNB Finans Leasing A.Ş.	05/03/25	TRFFFRK32513	50,00	4.000.000,00	80,044000	04/09/24	57,718306						92,552286	3.702.091,43	0,32	0,26	0,26
TRFDNFK32517	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/03/25	TRFDNFK32517	17,88	5.000.000,00	100,000000	25/10/24	57,382028						108,951350	5.447.567,49	0,47	0,37	0,38
TRFYKBK32518	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	07/03/25	TRFYKBK32518	48,50	8.000.000,00	89,213000	08/12/24	58,063710						92,288097	7.382.887,72	0,84	0,51	0,52
TRFDNZY32516	TL	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	07/03/25	TRFDNZY32516	17,27	6.000.000,00	100,000000	30/10/24	57,508440						108,291842	6.497.510,51	0,57	0,45	0,45
TRFDNFK32533	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	12/03/25	TRFDNFK32533	11,97	8.000.000,00	100,000000	11/12/24	57,362587						102,770397	8.221.631,77	0,71	0,57	0,57
TRFAKYM32516	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/03/25	TRFAKYM32516	11,37	8.000.000,00	100,000000	18/12/24	57,931296						101,895787	8.151.662,95	0,71	0,56	0,57
TRFAKYM32532	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/03/25	TRFAKYM32532	10,71	10.000.000,00	100,000000	23/12/24	58,150716						101,263750	10.126.374,96	0,88	0,70	0,71
TRFFINF32532	TL	QNB FAKTORİNG	18/03/25	TRFFINF32532	50,50	4.000.000,00	79,884000	17/09/24	55,832178						91,287837	3.851.513,48	0,32	0,25	0,26
TRFDZFK32511	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	19/03/25	TRFDZFK32511	18,04	5.000.000,00	100,000000	08/11/24	57,831762						107,365540	5.368.278,98	0,47	0,37	0,38
TRFFINF32540	TL	QNB FAKTORİNG	25/03/25	TRFFINF32540	50,00	4.000.000,00	80,044000	24/09/24	58,269274						90,457553	3.818.302,13	0,31	0,25	0,25
TRFDZFK32529	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	26/03/25	TRFDZFK32529	16,92	8.000.000,00	100,000000	20/11/24	57,256632						105,478085	8.438.245,17	0,73	0,58	0,59
TRFDNFK32525	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28/03/25	TRFDNFK32525	16,08	6.000.000,00	100,000000	27/11/24	56,790917						104,535675	6.272.140,49	0,55	0,43	0,44
TRFDNZY42515	TL	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	09/04/25	TRFDNZY42515	17,23	6.000.000,00	100,000000	29/11/24	55,715943						104,211575	6.252.694,48	0,54	0,43	0,44
TRFISGY42513	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/04/25	TRFISGY42513	10,00	4.000.000,00	100,000000	16/07/24	65,179682						111,850642	4.474.025,67	0,39	0,31	0,31
TRFQNB852523	TL	QNB BANK A.Ş.	09/05/25	TRFQNB852523	48,00	6.000.000,00	80,888000	08/11/24	53,777975						86,093642	5.165.618,53	0,45	0,38	0,38
TRFFINF52514	TL	QNB FAKTORİNG	27/05/25	TRFFINF52514	48,50	10.000.000,00	80,097000	21/11/24	54,215743						84,190664	8.419.066,45	0,73	0,58	0,59
TRFFINF52522	TL	QNB FAKTORİNG	27/05/25	TRFFINF52522	48,50	10.000.000,00	80,526000	26/11/24	54,399035						84,150946	8.415.094,59	0,73	0,58	0,59
TRFFINF62521	TL	QNB FAKTORİNG	03/06/25	TRFFINF62521	48,50	6.000.000,00	80,526000	03/12/24	54,399035						83,452848	5.007.170,86	0,44	0,35	0,35
TRFYAKF62517	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	03/06/25	TRFYAKF62517	48,50	8.070.000,00	80,526000	03/12/24	54,399035						83,452848	6.734.644,81	0,59	0,46	0,47
TRFISFA62513	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	11/06/25	TRFISFA62513	23,42	6.000.000,00	100,000000	13/12/24	53,229755						102,366013	6.141.960,75	0,53	0,42	0,43
TRFISGY62511	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	12/06/25	TRFISGY62511	10,00	6.000.000,00	100,000000	13/06/24	63,806643						101,992404	6.119.544,22	0,53	0,42	0,43
TRFTBTF62516	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	13/06/25	TRFTBTF62516	23,93	8.500.000,00	100,000000	13/12/24	53,778059						102,386050	8.702.814,23	0,76	0,60	0,61

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFDZFK82518	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	18/08/25	TRFDZFK82518	23,93	8.000.000,00	100,000000	18/12/24	53,778183						101,784256	8.142.740,46	0,71	0,56	0,57
TRFTBTF62524	TL	TEB FINANSMAN A.Ş.	19/08/25	TRFTBTF62524	23,93	9.450.000,00	100,000000	19/12/24	53,778059						101,854318	9.807.278,05	0,84	0,86	0,87
TRFFINF62562	TL	QNB FAKTORİNG	24/08/25	TRFFINF62562	48,00	10.000.000,00	80,860000	26/12/24	53,849283						81,530831	8.153.083,11	0,71	0,56	0,57
TRFTBFB62518	TL	TEB FAKTORİNG A.Ş.	27/08/25	TRFTBFB62518	23,93	6.000.000,00	100,000000	27/12/24	53,778059						100,709917	6.042.595,00	0,53	0,42	0,42
TRFISFN72515	TL	İŞ LEASİNG	03/07/25	TRFISFN72515	10,00	5.140.000,00	100,000000	04/07/24	65,494834						113,135567	5.815.168,16	0,51	0,40	0,41
TRFISGY82519	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	19/08/25	TRFISGY82519	10,55	4.200.000,00	100,000000	20/08/24	63,515170						105,883925	4.438.724,84	0,39	0,31	0,31
TRSTBTF92516	TL	TEB FINANSMAN A.Ş.	23/09/25	TRSTBTF92516	51,05	6.000.000,00	100,000000	19/09/24	50,379526						112,453272	6.747.196,30	0,59	0,47	0,47
TRSEKERA2514	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/12/25	TRSEKERA2514	8,96	7.500.000,00	100,000000	11/12/24	63,141316						102,994035	7.724.552,65	0,67	0,53	0,54
GRUP TOPLAMI								382.320.000,00								392.029.791,61	34,12	27,01	27,42
Özel Sektör Tahvil																			
TRFISFN52517	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	21/05/25	TRFISFN52517	10,00	9.000.000,00	100,000000	22/05/24	63,494876						105,370978	9.483.388,06	0,82	0,65	0,66
TRFISFN62516	TL	İŞ LEASİNG	03/06/25	TRFISFN62516	10,00	10.000.000,00	100,000000	04/06/24	64,225286						103,399047	10.339.904,73	0,90	0,71	0,72
TRSKFTF92540	TL	KOÇ FİAT KREDİ TÜKETİCİ FİN.	01/09/25	TRSKFTF92540	52,22	5.000.000,00	100,000000	06/08/24	48,028375						117,364880	5.868.243,00	0,51	0,40	0,41
TRSKCTF92513	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17/09/25	TRSKCTF92513	49,13	3.000.000,00	100,000000	18/09/24	48,967249						112,516420	3.375.492,61	0,29	0,23	0,24
TRSKCTFE2527	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	15/10/25	TRSKCTFE2527	48,38	3.950.000,00	100,000000	14/10/24	48,220109						109,008182	4.305.823,19	0,37	0,30	0,30
TRSKCTFK2529	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14/11/25	TRSKCTFK2529	48,13	5.000.000,00	100,000000	13/11/24	47,971080						105,514438	5.275.721,88	0,46	0,36	0,37
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	TRSSISE32613	400,00	4.740.000,00	100,000000	26/02/24	62,422786						105,633378	5.007.022,09	0,44	0,34	0,35
TRSAKFK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/03/26	TRSAKFK32611	10,00	5.000.000,00	100,000000	07/03/24	64,447203						102,361389	5.118.069,47	0,45	0,35	0,36
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	TRSSRTN32613	10,00	5.000.000,00	100,000000	08/03/24	65,662164						102,727946	5.136.397,31	0,45	0,35	0,36
TRSAKFK42610	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	07/04/26	TRSAKFK42610	10,00	3.000.000,00	100,000000	05/04/24	68,661387						113,040679	3.391.220,36	0,29	0,23	0,24
TRSYKFK82618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	08/06/26	TRSYKFK82618	10,00	8.000.000,00	100,000000	10/06/24	65,048079						102,098577	8.167.886,14	0,71	0,56	0,57
TRSAKFK62618	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	09/06/26	TRSAKFK62618	10,00	8.000.000,00	100,000000	05/06/24	64,961665						102,754603	8.220.384,26	0,71	0,57	0,57
TRSAKFK72617	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	03/07/26	TRSAKFK72617	10,00	4.000.000,00	100,000000	03/07/24	67,099437						113,726797	4.549.071,89	0,40	0,31	0,32
TRSISFN72617	TL	İŞ LEASİNG	09/07/26	TRSISFN72617	10,00	6.000.000,00	100,000000	09/07/24	65,571845						112,287452	6.737.247,15	0,59	0,46	0,47
TRSTPRS72614	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20/07/26	TRSTPRS72614	10,00	7.000.000,00	100,000000	23/07/24	64,428959						110,092253	7.706.457,69	0,67	0,53	0,54
TRSYKFK72617	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	27/07/26	TRSYKFK72617	10,00	6.000.000,00	100,000000	29/07/24	64,304375						108,720772	6.523.246,34	0,57	0,45	0,46
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	06/08/26	TRSYAZI82619	4,00	4.000.000,00	100,000000	08/08/24	63,749106						107,976137	4.319.045,48	0,38	0,30	0,30
TRSOPAS92619	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	08/09/26	TRSOPAS92619	7,03	3.160.000,00	100,000000	10/09/24	61,705616						102,483253	3.238.470,79	0,28	0,22	0,23
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/27	TRSTISB72712	19,27	6.200.000,00	100,000000	18/10/19	38,185166						106,749427	6.818.464,48	0,58	0,46	0,46
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27	TRSVKFB92719	18,61	5.000.000,00	100,000000	18/10/19	38,092435						103,865281	5.183.264,04	0,45	0,36	0,36
TRSTISB92911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/06/29	TRSTISB92911	0,00	500.000,00	104,294800	13/12/19	58,398959				722098222818451987		107,515087	537.575,44	0,05	0,04	0,04

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör Tahvil																				
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13/09/29		TRSTISB92918	0,00		3.020.000,00	100,020600	15/03/22	38,309627		754677576983418224		101,870881	3.076.500,80	0,27	0,21	0,21	
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29		TRSVKFB92925	18,03		4.000.000,00	100,000000	18/10/19	51,263061				114,779839	4.591.193,56	0,40	0,32	0,32	
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI	14/02/30		TRSGRAN23013	8,00		3.500.000,00	100,000000	14/02/20	65,272027				107,011412	3.745.399,42	0,33	0,28	0,28	
GRUP TOPLAMI								122.070.000,00												
GRUP TOPLAMI								504.390.000,00												
İleri Valörlü Alışlar Türk																				
Devlet Tahvili																				
TRT011025T16	TL	HAZİNE	01/10/25		TRT011025T16	0,00		10.000.000,00	86,934615	02/01/25			795127527436817855		86,950000	8.695.000,00	0,78	0,60	0,61	
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27		TRT160627T13	0,00		8.000.000,00	103,166541	02/01/25			795127527436817873		103,109000	8.248.720,00	0,72	0,57	0,58	
GRUP TOPLAMI								18.000.000,00												
GRUP TOPLAMI								1.129.890.000,00												
																1.145.427.737,35	99,61	78,90	80,05	
T.REPO																				
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT070727T13	48,22		25.066.054,79	48,220000	31/12/24		3.243.885,00	795127527436815790	25.066.054,79	48,220000	25.066.054,79	12,50	1,73	1,75	
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT070727T13	48,22		4.010.568,77	48,220000	31/12/24		519.025,00	795127527436815780	4.010.568,77	48,220000	4.010.568,77	2,00	0,28	0,28	
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT070727T13	48,22		21.055.486,03	48,220000	31/12/24		2.724.865,00	795127527436815781	21.055.486,03	48,220000	21.055.486,03	10,50	1,45	1,47	
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT070727T13	48,22		25.066.054,79	48,220000	31/12/24		3.243.885,00	795127527436815784	25.066.054,79	48,220000	25.066.054,79	12,50	1,73	1,75	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT140126T11	48,24		25.066.082,19	48,240000	31/12/24		2.808.390,00	795127527436815754	25.066.082,19	48,240000	25.066.082,19	12,50	1,73	1,75	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT140126T11	48,24		25.066.082,19	48,240000	31/12/24		2.808.390,00	795127527436815751	25.066.082,19	48,240000	25.066.082,19	12,50	1,73	1,75	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT140126T11	48,24		25.066.082,19	48,240000	31/12/24		2.808.390,00	795127527436815747	25.066.082,19	48,240000	25.066.082,19	12,50	1,73	1,75	
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT190728T34	48,46		25.066.383,56	48,460000	31/12/24		15.777.330,00	795127527436815740	25.066.383,56	48,460000	25.066.383,56	12,50	1,73	1,75	
TRT100925T18	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT100925T18	48,23		25.066.068,49	48,230000	31/12/24		33.193.940,00	795127527436815771	25.066.068,49	48,230000	25.066.068,49	12,50	1,73	1,75	
GRUP TOPLAMI								200.528.863,00												
GRUP TOPLAMI								200.528.863,00												
																200.528.863,00	100,00	13,84	14,00	

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)				
TPP																							
TPP			02/01/25			48,95		20.053.843,84	48,950000	31/12/24			400052	20.053.843,84	48,950000	20.053.843,84	19,94	1,38	1,40				
TPP			02/01/25			49,00		40.294.899,34	49,000000	31/12/24			400048	40.294.899,34	49,000000	40.294.899,34	40,07	2,78	2,82				
TPP			02/01/25			48,95		9.839.320,35	48,950000	31/12/24			400049	9.839.320,35	48,950000	9.839.320,35	9,78	0,88	0,89				
TPP			02/01/25			49,00		4.010.739,73	49,000000	31/12/24			400055	4.010.739,73	49,000000	4.010.739,73	3,99	0,28	0,28				
TPP			02/01/25			48,95		18.042.915,07	48,950000	31/12/24			400056	18.042.915,07	48,950000	18.042.915,07	15,95	1,11	1,12				
TPP			02/01/25			48,95		5.013.410,98	48,950000	31/12/24			400058	5.013.410,98	48,950000	5.013.410,98	4,99	0,35	0,35				
TPP			02/01/25			48,95		5.013.410,98	48,950000	31/12/24			400059	5.013.410,98	48,950000	5.013.410,98	4,99	0,35	0,35				
TPP			02/01/25			48,95		290.777,84	48,950000	31/12/24			400061	290.777,84	48,950000	290.777,84	0,29	0,02	0,02				
GRUP TOPLAMI								100.559.118,09												100.559.118,09	100,00	6,95	7,03
GRUP TOPLAMI								100.559.118,09												100.559.118,09	100,00	6,95	7,03
KİRA SERTİFİKALARI																							
Özel Sektör Kira Sertifikaları																							
TRDYVKS32514	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	28/03/25		TRDYVKS32514	23,85		4.030.000,00	100,000000	01/10/24	54,542758				111,729818	4.502.711,67	0,39	0,31	0,31				
GRUP TOPLAMI								4.030.000,00												4.502.711,67	0,39	0,31	0,31
GRUP TOPLAMI								4.030.000,00												4.502.711,67	0,39	0,31	0,31
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.451.018.430,11		100,00						

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

31 Aralık 2024

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.451.018.430,11		101,37
B. HAZIR DEĞERLER	53.369,41		0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	53.369,41	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	172.706,34		0,01
a) Takaslan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	172.706,34		0,01
i) Diğer Alacaklar	172.706,34		0,01
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	(19.847.330,47)		(1,39)
a) Takasa Borçlar	(16.946.784,82)	85,39	(1,18)
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(16.946.784,82)		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	(2.539.529,43)	12,80	(0,18)
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	(289.446,36)	1,46	(0,02)
i) Diğer Borçlar	(256.423,52)		(0,02)
ii) Denetim Reeskontu	(33.022,84)		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	(71.569,86)	0,36	(0,01)
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

Toplam değer/net varlık değeri **1.431.397.175**

Toplam katılma payı/Pay sayısı **90.000.000.000**
tarafından
iktisap edilen katılma payı **66.703.089.490**

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Fon Yönetim Ücreti	16.395.673
Saklama Ücreti Giderleri	809.581
Aracılık Komisyonu Giderleri	541.161
Kurul Kayıt Ücreti	167.274
Denetim Ücreti Giderleri	56.309
Diğer Faaliyet Giderleri	189.429
	18.159.425

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Bulunmamaktadır.

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

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İTFALAR

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

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

HSBC PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....