

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Para Piyasası (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

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

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	6.380.220.127	1.935.478.916
Ters repo alacakları	5	12.826.636.088	16.944.585.563
Finansal varlıklar	9	2.350.349.329	462.339.390
Toplam varlıklar (A)		21.557.205.544	19.342.403.869
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	13.482.664	12.757.317
Diğer borçlar	6	18.293.197	15.252.647
Toplam yükümlülükler (B)		31.775.861	28.009.964
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		21.525.429.683	19.314.393.905

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	8.632.401.155	4.931.945.952
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	24.958.018	7.523.303
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	137.180.892	76.082.885
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	978	249
Esas faaliyet gelirleri		8.794.541.043	5.015.552.389
Yönetim ücretleri	8	(253.747.810)	(126.590.771)
Saklama ücretleri	8	(20.216.114)	(9.876.819)
Denetim ücretleri	8	(114.386)	(73.692)
Kurul ücretleri	8	(3.855.250)	(2.384.568)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(35.198.559)	(20.326.178)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(3.194.093)	(1.324.817)
Esas faaliyet giderleri		(316.326.212)	(160.576.845)
Esas faaliyet kar/zararı		8.478.214.831	4.854.975.544
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		8.478.214.831	4.854.975.544
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		8.478.214.831	4.854.975.544

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	19.314.393.905	1.601.044.605
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	8.478.214.831	4.854.975.544
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	73.228.389.886	60.012.820.173
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(79.495.568.939)	(47.154.446.417)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	21.525.429.683	19.314.393.905

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		6.551.296.250	4.418.663.697
Net dönem karı/(zararı)		8.478.214.831	4.854.975.544
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(8.812.256.586)	(5.017.851.701)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(8.675.075.694)	(4.941.768.816)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(137.180.892)	(76.082.885)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.747.063.150)	(350.406.098)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.765.897	26.129.152
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(1.750.829.047)	(376.535.250)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(2.081.104.905)	(513.282.255)
Alınan faiz	11	8.632.401.155	4.931.945.952
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(6.267.179.053)	12.858.373.756
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		73.228.389.886	60.012.820.173
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(79.495.568.939)	(47.154.446.417)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		284.117.197	17.277.037.453
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		284.117.197	17.277.037.453
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	18.864.719.828	1.587.682.375
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	19.148.837.025	18.864.719.828

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54.maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 503189 sicil numarası altında kaydedilerek 04/03/2015 tarih ve 8771 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak HSBC Portföy Para Piyasası 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 Likit Fon'u 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 Para Piyasası (TL) Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

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

Saklayıcı Kuruluş:

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Uygunluk beyanı

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

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

Raporlama para birimi

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Karşılaştırmalılığı sağlamak amacıyla, 2024 hesap dönemine ait nakit akış tablosunda sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Söz konusu sınıflandırmalar cari dönem sunumuyla tutarlılık sağlamak amacıyla olup, 2024 yılına ilişkin ters repo bakiyesinin nakit akışlar toplamına dahil edilmesi sebebiyle yapılmıştır. Karşılaştırmalı tutarlar buna göre yeniden düzenlenmiştir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

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

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine 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.

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

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Verilen teminatlar

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Menkul kıymet satış kar / zararı

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %1,25’tir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	23.730.711	21.451.110
Toplam	23.730.711	21.451.110
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyet gelirleri		
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	253.747.810	126.590.771
Toplam	253.747.810	126.590.771

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	12.826.636.088	16.944.585.563
	12.826.636.088	16.944.585.563

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %37,98 (31 Aralık 2024: %48,15)'dir.

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	23.730.711	21.451.110
Takas borçları	13.482.664	12.757.317
Ödenecek saklama ücreti	1.840.457	1.601.098
Kurul kayıt ücreti	1.076.271	965.720
SPK kayıt ücreti	375.720	8.010
Ödenecek denetim ücreti	23.520	40.800
Diğer borçlar	(8.753.482)	(8.814.091)
Toplam	31.775.861	28.009.964

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	253.747.810	126.590.771
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	35.198.559	20.326.178
Saklama ücretleri	20.216.114	9.876.819
Kurul ücretleri	3.855.250	2.384.568
Denetim ücretleri	114.386	73.692
Esas faaliyetlerden diğer giderler	3.194.093	1.324.817
Toplam	316.326.212	160.576.845

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,003425 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,003425). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	90.000	34.500
	90.000	34.500

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	2.350.349.329	462.339.390
Toplam	2.350.349.329	462.339.390

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	2.195.000.000	2.350.349.329	-	446.000.000	462.339.390	-
Toplam		2.350.349.329			462.339.390	

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	21.525.429.683	19.314.393.905
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	21.525.429.683	19.314.393.905

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri		
Menkul kıymet faiz gelirleri	776.402.629	50.478.890
Ters repo faiz gelirleri	6.394.423.033	4.234.269.028
BPP faiz gelirleri	837.638.148	497.125.614
Mevduat TL faiz geliri	623.937.345	150.072.420
	8.632.401.155	4.931.945.952
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	1.592.168	-
Gerçekleşen değer artışları	50.822.637	7.523.303
Menkul kıymet satış zararları	(4.636.934)	-
Gerçekleşen değer azalışları	(22.819.853)	-
	24.958.018	7.523.303
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	137.180.892	76.082.885
Toplam	8.794.540.065	5.015.552.140

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	978	249
Toplam	978	249

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Diğer giderler	3.194.093	1.324.817
Toplam	3.194.093	1.324.817

13 - TÜREV ARAÇLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	6.380.220.127	6.380.220.127	1.935.478.916	1.935.478.916
Ters repo alacakları	12.826.636.088	12.826.636.088	16.944.585.563	16.944.585.563
Takas borçları	13.482.664	13.482.664	12.757.317	12.757.317
Diğer borçlar	18.293.197	18.293.197	15.252.647	15.252.647

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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	2.350.349.329	-	-	2.350.349.329
Toplam	2.350.349.329	-	-	2.350.349.329
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	462.339.390	-	-	462.339.390
Toplam	462.339.390	-	-	462.339.390

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	2.687.240.937	933.974.265
Vadeli mevduat (*)	2.687.195.569	933.929.235
Vadesiz mevduat	45.368	45.030
Borsa para piyasası alacakları (**)	3.692.979.190	1.001.504.651
	6.380.220.127	1.935.478.916

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %39,74 (31 Aralık 2024: %49,27)'dir.

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %39,29 (31 Aralık 2024: %50,22)'dir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	6.380.220.127	1.935.478.916
Ters repo alacakları	12.826.636.088	16.944.585.563
Faiz tahakkukları (-)	(58.019.190)	(15.344.651)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	19.148.837.025	18.864.719.828

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

	2025	2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	19.314.393.905	1.601.044.605
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	8.478.214.831	4.854.975.544
Katılma payı ihraç tutarı	73.228.389.886	60.012.820.173
Katılma payı iade tutarı	(79.495.568.939)	(47.154.446.417)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	21.525.429.683	19.314.393.905

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	21.525.429.683	19.314.393.905
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	66.294.600	90.544.861
Birim pay değeri (TL)	324,693560	213,312978

	2025	2024
Dönem başı itibarıyla (adet)	90.544.861	12.085.355
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	290.175.713	357.168.003
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(314.425.974)	(278.708.497)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	66.294.600	90.544.861

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

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

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

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	6.380.220.127	-	12.826.636.088	2.350.349.329	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.380.220.127	-	12.826.636.088	2.350.349.329	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	1.935.478.916	-	16.944.585.563	462.339.390	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.935.478.916	-	16.944.585.563	462.339.390	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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

Likidite riski

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

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	13.482.664	-	-	-	13.482.664	13.482.664
Diğer borçlar	18.293.197	-	-	-	18.293.197	18.293.197
Toplam yükümlülükler	31.775.861	-	-	-	31.775.861	31.775.861
31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	12.757.317	-	-	-	12.757.317	12.757.317
Diğer borçlar	15.252.647	-	-	-	15.252.647	15.252.647
Toplam yükümlülükler	28.009.964	-	-	-	28.009.964	28.009.964

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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

Faiz Oranı Riski

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	2.687.195.569	933.929.235
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	12.826.636.088	16.944.585.563
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	2.350.349.329	462.339.390
Faiz artışı / (azalışı)		
%5	117.517.466	23.116.970
(%5)	(117.517.466)	(23.116.970)

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

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

Fiyat Riski

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

Kur riski

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

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

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

- (i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)
- (ii) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettüsü bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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 Para Piyasası (TL) Fonu’nun (“Fon”) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’nin bilgisi ve 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, 30 Mart 2026

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.010.938.910 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 21.525.429.683 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 66.294.600 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 23 Aralık 1991 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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 324,693560 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 213,312970 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %52,21'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %52,21'dir.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Repo - Ters Repo	58,87%
BPP	15,01%
Mevduat	14,98%
Devlet Tahvili	11,14%

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,07598'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %14,09'dur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 8,36'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 73.228.389.886 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (79.495.568.939) TL'dir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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																			
Devlet Tahvili																			
TRT090428T16	TL	HAZINE	8.04.2026	96	TRT090428T16	0,00		351.000.000,00	104,502700	29.12.2025	53,953713		808269715045750000		110,124598	366.537.302,45	16,44	1,79	1,80
TRT190828T19	TL	HAZINE	19.08.2026	229	TRT190828T19	0,00		164.000.000,00	103,352300	3.09.2025	40,624462		802134165284819000		105,949793	173.757.600,12	7,39	0,81	0,81
TRT160627T13	TL	HAZINE	16.06.2027	530	TRT160627T13	0,00		277.000.000,00	106,196200	3.07.2025	38,704356		802371659796404000		102,681962	264.963.091,44	12,13	1,32	1,32
TRT131027T10	TL	HAZINE	13.10.2027	649	TRT131027T10	0,00		130.000.000,00	102,033300	6.05.2025	45,275962		800115481936207000		109,604871	142.496.331,95	6,06	0,66	0,66
TRT171127T15	TL	HAZINE	17.11.2027	684	TRT171127T15	0,00		90.000.000,00	107,895900	24.03.2025	43,660739		796969426733124000		101,209962	91.088.057,10	3,86	0,42	0,42
TRT170528T12	TL	HAZINE	17.05.2028	866	TRT170528T12	0,00		110.000.000,00	112,110200	30.01.2025	44,111992		796275692454059000		104,762893	115.238.951,04	4,90	0,53	0,54
TRT090928T11	TL	HAZINE	6.09.2028	978	TRT090928T11	0,00		185.000.000,00	106,822100	12.11.2025	41,707339		800432121285020000		102,303814	189.262.055,90	8,05	0,86	0,86
TRT061228T16	TL	HAZINE	6.12.2028	1099	TRT061228T16	0,00		219.000.000,00	104,514700	13.11.2025	41,889292		799678242302300000		102,342771	224.130.667,69	9,54	1,04	1,04
TRT070329T15	TL	HAZINE	7.03.2029	1180	TRT070329T15	0,00		101.000.000,00	102,294000	7.07.2025	41,992191		802569202213059600		101,928117	102.947.366,20	4,36	0,46	0,46
TRT130629T30	TL	HAZINE	13.06.2029	1258	TRT130629T30	0,00		254.000.000,00	93,921100	13.11.2025	40,433901		802291945203402000		101,433591	257.641.321,02	10,96	1,20	1,20
TRT040729T14	TL	HAZINE	4.07.2029	1279	TRT040729T14	0,00		309.000.000,00	110,923100	26.12.2025	51,578140		808269715045750000		122,146063	377.431.334,63	16,06	1,75	1,75
TRT050630T11	TL	HAZINE	5.06.1930	1615	TRT050630T11	0,00		5.000.000,00	99,770400	26.03.2025	43,927122		796830121192431000		96,903155	4.845.157,76	0,21	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI						2.195.000.000,00													
GRUP TOPLAMI						2.195.000.000,00													
T.REPO																			
TRT171127T15	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT171127T15	38,00		40.083.267,670	38,000000	31.12.2025		40.800.565,00	809575659961644000	40.083.267,67	38,000000	40.083.267,67	0,31	0,19	0,19
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	38,00		20.041.643,840	38,000000	31.12.2025		2.938.615,00	809575659961647000	20.041.643,84	38,000000	20.041.643,84	0,16	0,09	0,09
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	38,00		25.052.054,790	38,000000	31.12.2025		3.670.770,00	809575659961648000	25.052.054,79	38,000000	25.052.054,79	0,20	0,12	0,12
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	38,00		20.041.643,840	38,000000	31.12.2025		2.938.615,00	809575659961647000	20.041.643,84	38,000000	20.041.643,84	0,16	0,09	0,09
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,96		200.416.000,000	37,960000	31.12.2025		29.366.060,00	809575659961647000	200.416.000,00	37,960000	200.416.000,00	1,56	0,93	0,93
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,96		111.230.890,000	37,960000	31.12.2025		16.298.165,00	809575659961647000	111.230.890,00	37,960000	111.230.890,00	0,87	0,52	0,52
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,96		89.185.120,000	37,960000	31.12.2025		13.067.900,00	809575659961647000	89.185.120,00	37,960000	89.185.120,00	0,70	0,41	0,41
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,96		200.416.000,000	37,960000	31.12.2025		29.366.060,00	809575659961647000	200.416.000,00	37,960000	200.416.000,00	1,56	0,93	0,93
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,99		127.264.368,770	37,990000	31.12.2025		16.647.480,00	809575659961647000	127.264.368,77	37,990000	127.264.368,77	0,99	0,59	0,59
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,99		200.416.328,770	37,990000	31.12.2025		29.366.110,00	809575659961647000	200.416.328,77	37,990000	200.416.328,77	1,56	0,93	0,93
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,99		73.151.960,000	37,990000	31.12.2025		10.718.630,00	809575659961647000	73.151.960,00	37,990000	73.151.960,00	0,57	0,34	0,34
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,97		71.147.718,900	37,970000	31.12.2025		10.424.960,00	809575659961647000	71.147.718,90	37,970000	71.147.718,90	0,55	0,33	0,33
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,99		139.289.348,490	37,990000	31.12.2025		20.409.445,00	809575659961647000	139.289.348,49	37,990000	139.289.348,49	1,09	0,65	0,65
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,97		129.268.390,680	37,970000	31.12.2025		16.941.120,00	809575659961647000	129.268.390,68	37,970000	129.268.390,68	1,01	0,60	0,60
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT090530T19	37,99		61.126.960,270	37,990000	31.12.2025		8.956.665,00	809575659961647000	61.126.960,27	37,990000	61.126.960,27	0,48	0,28	0,28
TRT070727T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT070727T13	37,97		200.416.109,590	37,970000	31.12.2025		19.039.020,00	809575659961647000	200.416.109,59	37,970000	200.416.109,59	1,56	0,93	0,93
TRT070727T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT070727T13	37,99		200.416.328,770	37,990000	31.12.2025		19.039.040,00	809575659961647000	200.416.328,77	37,990000	200.416.328,77	1,56	0,93	0,93
TRT110232T15	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT110232T15	38,00		339.705.863,010	38,000000	31.12.2025		67.043.140,00	809575659961644000	339.705.863,01	38,000000	339.705.863,01	2,65	1,58	1,58
TRT110232T15	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT110232T15	37,97		176.366.176,440	37,970000	31.12.2025		45.190.465,00	809575659961647000	176.366.176,44	37,970000	176.366.176,44	1,37	0,82	0,82
TRT120126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120126T11	37,99		20.041.632,880	37,990000	31.12.2025		2.079.590,00	809575659961647000	20.041.632,88	37,990000	20.041.632,88	0,16	0,09	0,09
TRT120126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120126T11	37,96		87.180.960,000	37,960000	31.12.2025		9.046.195,00	809575659961647000	87.180.960,00	37,960000	87.180.960,00	0,68	0,40	0,41
TRT120126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120126T11	37,96		113.235.040,000	37,960000	31.12.2025		11.749.655,00	809575659961647000	113.235.040,00	37,960000	113.235.040,00	0,88	0,53	0,53
TRT120126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120126T11	37,95		200.415.890,410	37,950000	31.12.2025		20.795.835,00	809575659961647000	200.415.890,41	37,950000	200.415.890,41	1,56	0,93	0,93
TRT120126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120126T11	37,95		61.126.846,580	37,950000	31.12.2025		6.342.730,00	809575659961647000	61.126.846,58	37,950000	61.126.846,58	0,48	0,26	0,26

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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 FAZ ORANI	FAZ ÖCÜME 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)
T.REPO																			
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120128T11	37,97		135.260.873,970	37,970000	31.12.2025		14.037.205,00	809575659981647000	135.260.873,97	37,970000	135.260.873,97	1,05	0,63	0,63
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120128T11	37,97		200.416.109,590	37,970000	31.12.2025		20.795.960,00	809575659981647000	200.416.109,59	37,970000	200.416.109,59	1,56	0,93	0,93
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120128T11	37,97		200.416.109,590	37,970000	31.12.2025		20.795.960,00	809575659981647000	200.416.109,59	37,970000	200.416.109,59	1,56	0,93	0,93
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT120128T11	37,97		200.416.109,590	37,970000	31.12.2025		20.795.960,00	809575659981647000	200.416.109,59	37,970000	200.416.109,59	1,56	0,93	0,93
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		3.969.335,00	809575659981650000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	0,39	0,23	0,23
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,99		330.686.942,470	37,990000	31.12.2025		26.328.610,00	809575659981644000	330.686.942,47	37,990000	330.686.942,47	2,58	1,53	1,54
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		3.969.335,00	809575659981650000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	0,39	0,23	0,23
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		3.969.335,00	809575659981650000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	0,39	0,23	0,23
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		3.969.335,00	809575659981650000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	0,39	0,23	0,23
TRT140126T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT140126T11	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		3.969.335,00	809575659981650000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	0,39	0,23	0,23
TRT180237T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT180237T13	38,00		284.591.342,470	38,000000	31.12.2025		60.067.660,00	809575659981644000	284.591.342,47	38,000000	284.591.342,47	2,22	1,32	1,32
TRT180237T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT180237T13	38,00		180.374.794,520	38,000000	31.12.2025		38.063.730,00	809575659981644000	180.374.794,52	38,000000	180.374.794,52	1,41	0,84	0,84
TRT180237T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT180237T13	38,00		116.241.534,250	38,000000	31.12.2025		24.542.850,00	809575659981644000	116.241.534,25	38,000000	116.241.534,25	0,91	0,54	0,54
TRT181028T14	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT181028T14	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		26.023.990,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT190728T34	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT190728T34	37,95		248.515.704,110	37,950000	31.12.2025		114.296.880,00	809575659981643000	248.515.704,11	37,950000	248.515.704,11	1,94	1,15	1,15
TRT190728T34	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT190728T34	37,95		152.316.076,710	37,950000	31.12.2025		70.052.930,00	809575659981643000	152.316.076,71	37,950000	152.316.076,71	1,19	0,71	0,71
TRT210235T10	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT210235T10	38,00		200.416.436,360	38,000000	31.12.2025		42.315.255,00	809575659981646000	200.416.436,36	38,000000	200.416.436,36	1,56	0,93	0,93
TRT210235T10	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT210235T10	38,00		89.185.315,070	38,000000	31.12.2025		16.830.295,00	809575659981646000	89.185.315,07	38,000000	89.185.315,07	0,70	0,41	0,41
TRT210235T10	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT210235T10	38,00		111.231.123,290	38,000000	31.12.2025		23.484.970,00	809575659981646000	111.231.123,29	38,000000	111.231.123,29	0,87	0,52	0,52
TRT230233T10	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT230233T10	37,99		230.478.778,080	37,990000	31.12.2025		48.862.515,00	809575659981644000	230.478.778,08	37,990000	230.478.778,08	1,80	1,07	1,07
TRT230233T10	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT230233T10	37,99		70.145.715,070	37,990000	31.12.2025		14.810.335,00	809575659981644000	70.145.715,07	37,990000	70.145.715,07	0,55	0,32	0,32
TRT230233T10	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT230233T10	38,00		160.333.150,680	38,000000	31.12.2025		33.852.205,00	809575659981645000	160.333.150,68	38,000000	160.333.150,68	1,25	0,74	0,74
TRT280628T18	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT280628T18	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		5.310.035,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT280628T18	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT280628T18	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		5.310.035,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT280628T18	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT280628T18	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		5.310.035,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT280628T18	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT280628T18	37,95		28.058.224,660	37,950000	31.12.2025		2.973.620,00	809575659981649000	28.058.224,66	37,950000	28.058.224,66	0,22	0,13	0,13
TRT280628T18	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT280628T18	37,97		50.104.027,400	37,970000	31.12.2025		5.310.040,00	809575659981649000	50.104.027,40	37,970000	50.104.027,40	0,39	0,23	0,23
TRT010328T12	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT010328T12	38,00		240.499.726,030	38,000000	31.12.2025		241.027.585,00	809575659981645000	240.499.726,03	38,000000	240.499.726,03	1,88	1,12	1,12
TRT010328T12	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT010328T12	38,00		9.018.739,730	38,000000	31.12.2025		9.038.540,00	809575659981645000	9.018.739,73	38,000000	9.018.739,73	0,07	0,04	0,04
TRT010328T12	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT010328T12	38,00		160.333.150,680	38,000000	31.12.2025		160.685.060,00	809575659981645000	160.333.150,68	38,000000	160.333.150,68	1,25	0,74	0,74
TRT010328T12	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT010328T12	38,00		200.416.436,360	38,000000	31.12.2025		200.856.320,00	809575659981645000	200.416.436,36	38,000000	200.416.436,36	1,56	0,93	0,93
TRT010328T12	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT010328T12	38,00		191.367.696,630	38,000000	31.12.2025		191.817.785,00	809575659981645000	191.367.696,63	38,000000	191.367.696,63	1,49	0,89	0,89
TRT050630T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT050630T11	37,97		146.303.760,000	37,970000	31.12.2025		155.642.300,00	809575659981647000	146.303.760,00	37,970000	146.303.760,00	1,14	0,68	0,68
TRT050630T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT050630T11	37,97		200.416.109,590	37,970000	31.12.2025		213.208.630,00	809575659981647000	200.416.109,59	37,970000	200.416.109,59	1,56	0,93	0,93
TRT050630T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT050630T11	37,97		65.135.235,620	37,970000	31.12.2025		69.292.805,00	809575659981647000	65.135.235,62	37,970000	65.135.235,62	0,51	0,30	0,30
TRT050630T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT050630T11	37,99		99.206.082,740	37,990000	31.12.2025		105.538.390,00	809575659981647000	99.206.082,74	37,990000	99.206.082,74	0,77	0,46	0,46
TRT050630T11	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT050630T11	37,99		200.416.328,770	37,990000	31.12.2025		213.208.965,00	809575659981647000	200.416.328,77	37,990000	200.416.328,77	1,56	0,93	0,93
TRT131032T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT131032T13	37,96		200.416.000,000	37,960000	31.12.2025		407.871.870,00	809575659981647000	200.416.000,00	37,960000	200.416.000,00	1,56	0,93	0,93
TRT131032T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT131032T13	37,96		200.416.000,000	37,960000	31.12.2025		407.871.870,00	809575659981647000	200.416.000,00	37,960000	200.416.000,00	1,56	0,93	0,93
TRT131032T13	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT131032T13	37,96		200.416.000,000	37,960000	31.12.2025		407.871.870,00	809575659981647000	200.416.000,00	37,960000	200.416.000,00	1,56	0,93	0,93
TRT151227T16	TL	HAZINE	2.01.2026	0	TRT151227T16	38,00		25.052.054,790	38,000000	31.12.2025		21.279.245,00	809575659981648000	25.052.054,79	38,000000	25.052.054,79	0,20	0,12	0,12

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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)
T.REPO																			
TRT151227T16	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT151227T16	37,95		22.045.747,950	37,950000	31.12.2025		18.725.685,00	809575659981649000	22.045.747,95	37,950000	22.045.747,95	0,17	0,10	0,10
TRT151227T16	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT151227T16	37,96		50.104.000,000	37,960000	31.12.2025		42.558.400,00	809575659981649000	50.104.000,00	37,960000	50.104.000,00	0,39	0,23	0,23
TRT151227T16	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT151227T16	37,99		101.210.246,030	37,990000	31.12.2025		85.968.105,00	809575659981647000	101.210.246,03	37,990000	101.210.246,03	0,79	0,47	0,47
TRT180627T19	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT180627T19	38,00		25.052.054,790	38,000000	31.12.2025		18.256.725,00	809575659981648000	25.052.054,79	38,000000	25.052.054,79	0,20	0,12	0,12
TRT180627T19	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT180627T19	38,00		20.041.643,840	38,000000	31.12.2025		14.605.380,00	809575659981648000	20.041.643,84	38,000000	20.041.643,84	0,16	0,09	0,09
TRT180627T19	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT180627T19	38,00		25.052.054,790	38,000000	31.12.2025		18.256.725,00	809575659981648000	25.052.054,79	38,000000	25.052.054,79	0,20	0,12	0,12
TRT180627T19	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT180627T19	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		36.513.350,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT280531T14	37,99		20.041.632,880	37,990000	31.12.2025		3.207.905,00	809575659981647000	20.041.632,88	37,990000	20.041.632,88	0,16	0,09	0,09
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT280531T14	38,00		61.127.013,700	38,000000	31.12.2025		9.784.115,00	809575659981644000	61.127.013,70	38,000000	61.127.013,70	0,48	0,28	0,28
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT280531T14	37,97		24.049.933,150	37,970000	31.12.2025		3.849.480,00	809575659981647000	24.049.933,15	37,970000	24.049.933,15	0,19	0,11	0,11
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT280531T14	37,95		200.415.890,410	37,950000	31.12.2025		32.078.965,00	809575659981647000	200.415.890,41	37,950000	200.415.890,41	1,56	0,93	0,93
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT280531T14	37,95		139.289.043,840	37,950000	31.12.2025		22.294.680,00	809575659981647000	139.289.043,84	37,950000	139.289.043,84	1,09	0,65	0,65
TRT280531T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT280531T14	37,94		50.103.945,210	37,940000	31.12.2025		6.019.740,00	809575659981648000	50.103.945,21	37,940000	50.103.945,21	0,39	0,23	0,23
TRT060928T11	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT060928T11	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		50.636.680,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT061228T16	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT061228T16	37,95		200.415.890,410	37,950000	31.12.2025		202.395.325,00	809575659981647000	200.415.890,41	37,950000	200.415.890,41	1,56	0,93	0,93
TRT100332T15	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100332T15	37,95		248.515.704,110	37,950000	31.12.2025		245.355.525,00	809575659981643000	248.515.704,11	37,950000	248.515.704,11	1,94	1,15	1,15
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT170528T12	37,95		200.415.890,410	37,950000	31.12.2025		197.906.445,00	809575659981647000	200.415.890,41	37,950000	200.415.890,41	1,56	0,93	0,93
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT170528T12	37,97		200.416.109,590	37,970000	31.12.2025		197.906.680,00	809575659981647000	200.416.109,59	37,970000	200.416.109,59	1,56	0,93	0,93
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT170528T12	38,00		20.041.643,840	38,000000	31.12.2025		19.790.700,00	809575659981644000	20.041.643,84	38,000000	20.041.643,84	0,16	0,09	0,09
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT170528T12	37,97		54.112.349,590	37,970000	31.12.2025		53.434.800,00	809575659981647000	54.112.349,59	37,970000	54.112.349,59	0,42	0,25	0,25
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	38,00		67.139.506,850	38,000000	31.12.2025		62.443.740,00	809575659981648000	67.139.506,85	38,000000	67.139.506,85	0,52	0,31	0,31
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	38,00		133.276.931,510	38,000000	31.12.2025		123.955.480,00	809575659981648000	133.276.931,51	38,000000	133.276.931,51	1,04	0,62	0,62
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	38,00		200.416.438,380	38,000000	31.12.2025		186.399.220,00	809575659981648000	200.416.438,38	38,000000	200.416.438,38	1,56	0,93	0,93
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	38,00		200.416.438,380	38,000000	31.12.2025		186.399.220,00	809575659981648000	200.416.438,38	38,000000	200.416.438,38	1,56	0,93	0,93
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	37,99		170.353.879,450	37,990000	31.12.2025		158.439.250,00	809575659981644000	170.353.879,45	37,990000	170.353.879,45	1,33	0,79	0,79
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	37,99		5.010.408,220	37,990000	31.12.2025		4.659.960,00	809575659981644000	5.010.408,22	37,990000	5.010.408,22	0,04	0,02	0,02
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	37,99		395.822.249,320	37,990000	31.12.2025		368.138.255,00	809575659981644000	395.822.249,32	37,990000	395.822.249,32	3,07	1,96	1,84
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	37,99		145.301.838,360	37,990000	31.12.2025		135.139.380,00	809575659981644000	145.301.838,36	37,990000	145.301.838,36	1,13	0,67	0,68
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	37,99		192.399.675,620	37,990000	31.12.2025		178.943.155,00	809575659981644000	192.399.675,62	37,990000	192.399.675,62	1,50	0,89	0,89
TRT100227T13	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT100227T13	37,99		255.530.819,180	37,990000	31.12.2025		237.658.875,00	809575659981644000	255.530.819,18	37,990000	255.530.819,18	1,99	1,19	1,19
TRT120929T12	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT120929T12	37,95		138.286.964,380	37,950000	31.12.2025		135.064.330,00	809575659981643000	138.286.964,38	37,950000	138.286.964,38	1,06	0,64	0,64
TRT131027T36	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT131027T36	37,99		208.432.981,520	37,990000	31.12.2025		192.950.825,00	809575659981645000	208.432.981,52	37,990000	208.432.981,52	1,63	0,97	0,97
TRT040729T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT040729T14	37,95		21.043.688,490	37,950000	31.12.2025		17.806.010,00	809575659981649000	21.043.688,49	37,950000	21.043.688,49	0,16	0,10	0,10
TRT040729T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT040729T14	37,95		29.080.304,110	37,950000	31.12.2025		24.589.250,00	809575659981649000	29.080.304,11	37,950000	29.080.304,11	0,23	0,13	0,14
TRT040729T14	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT040729T14	37,95		50.103.972,600	37,950000	31.12.2025		42.395.255,00	809575659981649000	50.103.972,60	37,950000	50.103.972,60	0,39	0,23	0,23
TRT130629T30	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT130629T30	37,95		112.232.886,830	37,950000	31.12.2025		114.561.945,00	809575659981643000	112.232.886,83	37,950000	112.232.886,83	0,87	0,52	0,52
TRT130629T30	TL	HAZINE	2.01.2028	0	TRT130629T30	37,95		102.212.104,110	37,950000	31.12.2025		104.333.200,00	809575659981643000	102.212.104,11	37,950000	102.212.104,11	0,80	0,47	0,47
GRUP TOPLAMI								12.626.636.087,730											
															12.626.636.087,73	100,00	59,58	59,51	

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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 (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT																			
TÜRKİYE VAQIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		2.01.2026	0		40,00		250.000.000,000		26.11.2025				259.589.041,09	40,000000	259.589.041,09	9,66	1,20	1,21
AKBANK T.A.Ş.	TL		2.01.2026	0		39,50		200.000.000,000		26.11.2025				207.575.342,47	39,500000	207.575.342,47	7,72	0,96	0,96
AKBANK T.A.Ş.	TL		2.01.2026	0		39,50		240.000.000,000		26.11.2025				249.090.410,96	39,500000	249.090.410,96	9,27	1,15	1,16
TC ZİRAAT BANKASI	TL		6.01.2026	4		39,90		250.000.000,000		26.11.2025				260.658.219,18	39,900000	259.544.476,88	9,66	1,20	1,21
TC ZİRAAT BANKASI	TL		7.01.2026	5		39,90		250.000.000,000		26.11.2025				260.931.506,85	39,900000	259.539.347,28	9,67	1,20	1,21
TC ZİRAAT BANKASI	TL		8.01.2026	6		39,90		200.000.000,000		27.11.2025				209.182.465,75	39,900000	207.845.314,06	7,73	0,96	0,97
TC ZİRAAT BANKASI	TL		8.01.2026	6		39,90		200.000.000,000		27.11.2025				209.182.465,75	39,900000	207.845.314,06	7,73	0,96	0,97
DENİZBANK A.Ş.	TL		8.01.2026	6		39,50		250.000.000,000		26.11.2025				261.092.485,76	39,500000	259.438.944,83	9,65	1,20	1,21
DENİZBANK A.Ş.	TL		12.01.2026	10		39,50		250.000.000,000		26.11.2025				262.174.657,54	39,500000	259.418.930,64	9,65	1,20	1,21
DENİZBANK A.Ş.	TL		14.01.2026	12		39,75		250.000.000,000		1.12.2025				261.979.452,05	39,750000	258.656.526,99	9,63	1,20	1,20
DENİZBANK A.Ş.	TL		15.01.2026	13		39,75		250.000.000,000		1.12.2025				262.251.712,33	39,750000	258.651.919,45	9,63	1,20	1,20
GRUP TOPLAMI						2.590.000.000,000													
GRUP TOPLAMI						2.590.000.000,000													
TPP																2.687.195.568,71	100,00	12,43	12,51
TPP																2.687.195.568,71	100,00	12,43	12,51
TPP			2.01.2026	0		40,40		5.204.767,120	40,400000	26.11.2025			354955	5.204.767,12	40,400000	5.204.767,12	0,14	0,02	0,02
TPP			2.01.2026	0		40,40		46.842.904,110	40,400000	26.11.2025			355010	46.842.904,11	40,400000	46.842.904,11	1,27	0,22	0,22
TPP			2.01.2026	0		40,40		52.047.671,230	40,400000	26.11.2025			355011	52.047.671,23	40,400000	52.047.671,23	1,41	0,24	0,24
TPP			2.01.2026	0		38,60		76.275.616,440	38,600000	17.12.2025			377550	76.275.616,44	38,600000	76.275.616,44	2,07	0,35	0,35
TPP			2.01.2026	0		38,60		76.275.616,440	38,600000	17.12.2025			377551	76.275.616,44	38,600000	76.275.616,44	2,07	0,35	0,35
TPP			2.01.2026	0		38,70		8.658.745,640	38,700000	31.12.2025			393850	8.658.745,64	38,700000	8.658.745,64	0,24	0,04	0,04
TPP			2.01.2026	0		38,75		30.063.696,630	38,750000	31.12.2025			393852	30.063.696,63	38,750000	30.063.696,63	0,81	0,14	0,14
TPP			2.01.2026	0		38,75		30.063.696,630	38,750000	31.12.2025			393853	30.063.696,63	38,750000	30.063.696,63	0,81	0,14	0,14
TPP			2.01.2026	0		38,00		10.020.821,920	38,000000	31.12.2025			393889	10.020.821,92	38,000000	10.020.821,92	0,27	0,05	0,05
TPP			2.01.2026	0		38,15		49.739.759,640	38,150000	31.12.2025			393885	49.739.759,64	38,150000	49.739.759,64	1,35	0,23	0,23
TPP			2.01.2026	0		38,00		364.757,920	38,000000	31.12.2025			393886	364.757,92	38,000000	364.757,92	0,01	0,00	0,00
TPP			2.01.2026	0		38,00		20.041.643,840	38,000000	31.12.2025			393867	20.041.643,84	38,000000	20.041.643,84	0,54	0,09	0,09
TPP			2.01.2026	0		38,90		11.524.512,330	38,900000	31.12.2025			393857	11.524.512,33	38,900000	11.524.512,33	0,31	0,05	0,05
TPP			2.01.2026	0		38,70		35.972.119,190	38,700000	31.12.2025			393858	35.972.119,19	38,700000	35.972.119,19	0,97	0,17	0,17
TPP			2.01.2026	0		38,65		2.609.514,770	38,650000	31.12.2025			393859	2.609.514,77	38,650000	2.609.514,77	0,07	0,01	0,01
TPP			2.01.2026	0		38,65		7.652.171,580	38,650000	31.12.2025			393860	7.652.171,58	38,650000	7.652.171,58	0,21	0,04	0,04
TPP			2.01.2026	0		38,55		20.042.246,580	38,550000	31.12.2025			393861	20.042.246,58	38,550000	20.042.246,58	0,54	0,09	0,09
TPP			2.01.2026	0		38,40		22.046.290,410	38,400000	31.12.2025			393862	22.046.290,41	38,400000	22.046.290,41	0,60	0,10	0,10
TPP			2.01.2026	0		38,15		364.760,910	38,150000	31.12.2025			393863	364.760,91	38,150000	364.760,91	0,01	0,00	0,00
TPP			2.01.2026	0		38,00		20.041.643,840	38,000000	31.12.2025			393868	20.041.643,84	38,000000	20.041.643,84	0,54	0,09	0,09
TPP			5.01.2026	3		39,00		75.801.369,860	39,000000	26.12.2025			387804	75.801.369,86	39,000000	75.801.369,86	2,05	0,35	0,35
TPP			5.01.2026	3		39,25		30.322.602,740	39,250000	26.12.2025			388056	30.322.602,74	39,250000	30.322.602,74	0,82	0,14	0,14
TPP			6.01.2026	4		39,00		75.861.506,850	39,000000	26.12.2025			387805	75.861.506,85	39,000000	75.861.506,85	2,05	0,35	0,35
TPP			7.01.2026	5		40,00		7.874.893,150	40,000000	3.12.2025			362220	7.874.893,15	40,000000	7.832.863,65	0,21	0,04	0,04
TPP			7.01.2026	5		40,00		44.042.915,070	40,000000	3.12.2025			362414	44.042.915,07	40,000000	43.806.732,79	1,19	0,20	0,20
TPP			7.01.2026	5		40,00		49.409.139,730	40,000000	3.12.2025			362415	49.409.139,73	40,000000	49.144.180,81	1,33	0,23	0,23

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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			7.01.2028	5		39,00		50.641.095,890	39,000000	28.12.2025			387838	50.641.095,89	39,000000	50.372.979,84	1,38	0,23	0,23
TPP			8.01.2028	6		40,25		52.095.205,480	40,250000	1.12.2025			359102	52.095.205,48	40,250000	51.758.638,92	1,40	0,24	0,24
TPP			8.01.2028	6		39,80		51.962.739,730	39,800000	3.12.2025			362175	51.962.739,73	39,800000	51.630.345,94	1,40	0,24	0,24
TPP			8.01.2028	6		39,80		51.962.739,730	39,800000	3.12.2025			362176	51.962.739,73	39,800000	51.630.345,94	1,40	0,24	0,24
TPP			8.01.2028	6		40,00		51.972.602,740	40,000000	3.12.2025			362287	51.972.602,74	40,000000	51.638.512,41	1,40	0,24	0,24
TPP			8.01.2028	6		40,00		51.972.602,740	40,000000	3.12.2025			362288	51.972.602,74	40,000000	51.638.512,41	1,40	0,24	0,24
TPP			8.01.2028	6		39,70		25.217.534,250	39,700000	31.12.2025			392687	25.217.534,25	39,700000	25.054.207,01	0,88	0,12	0,12
TPP			8.01.2028	6		39,70		25.217.534,250	39,700000	31.12.2025			392688	25.217.534,25	39,700000	25.054.207,01	0,88	0,12	0,12
TPP			8.01.2028	6		39,50		50.432.876,710	39,500000	31.12.2025			392543	50.432.876,71	39,500000	50.107.889,80	1,38	0,23	0,23
TPP			9.01.2028	7		40,25		31.290.205,480	40,250000	1.12.2025			359105	31.290.205,48	40,250000	31.054.611,77	0,84	0,14	0,14
TPP			9.01.2028	7		40,25		52.150.342,470	40,250000	1.12.2025			359103	52.150.342,47	40,250000	51.757.686,29	1,40	0,24	0,24
TPP			9.01.2028	7		39,80		52.017.260,270	39,800000	3.12.2025			362173	52.017.260,27	39,800000	51.629.471,89	1,40	0,24	0,24
TPP			9.01.2028	7		39,80		52.017.260,270	39,800000	3.12.2025			362174	52.017.260,27	39,800000	51.629.471,89	1,40	0,24	0,24
TPP			9.01.2028	7		40,00		52.027.397,260	40,000000	3.12.2025			362417	52.027.397,26	40,000000	51.637.629,84	1,40	0,24	0,24
TPP			9.01.2028	7		40,00		52.027.397,260	40,000000	3.12.2025			362418	52.027.397,26	40,000000	51.637.629,84	1,40	0,24	0,24
TPP			9.01.2028	7		40,00		3.105.205,480	40,000000	8.12.2025			367570	3.105.205,48	40,000000	3.081.880,93	0,08	0,01	0,01
TPP			9.01.2028	7		40,00		51.753.424,660	40,000000	8.12.2025			367576	51.753.424,66	40,000000	51.364.682,18	1,39	0,24	0,24
TPP			9.01.2028	7		40,00		51.753.424,660	40,000000	8.12.2025			367577	51.753.424,66	40,000000	51.364.682,18	1,39	0,24	0,24
TPP			12.01.2028	10		40,25		52.315.753,420	40,250000	1.12.2025			359104	52.315.753,42	40,250000	51.754.836,55	1,40	0,24	0,24
TPP			13.01.2028	11		40,00		4.672.602,740	40,000000	9.12.2025			368003	4.672.602,74	40,000000	4.617.654,51	0,13	0,02	0,02
TPP			13.01.2028	11		38,90		51.492.054,790	38,900000	16.12.2025			376210	51.492.054,79	38,900000	50.900.652,68	1,38	0,24	0,24
TPP			13.01.2028	11		39,00		51.015.068,490	39,000000	25.12.2025			386918	51.015.068,49	39,000000	50.424.912,06	1,37	0,23	0,23
TPP			15.01.2028	13		39,00		10.320.547,950	39,000000	16.12.2025			376073	10.320.547,95	39,000000	10.180.401,24	0,28	0,05	0,05
TPP			15.01.2028	13		38,90		51.598.630,140	38,900000	16.12.2025			376212	51.598.630,14	38,900000	50.899.708,99	1,38	0,24	0,24
TPP			15.01.2028	13		39,25		77.419.520,550	39,250000	16.12.2025			377106	77.419.520,55	39,250000	76.361.623,17	2,01	0,35	0,35
TPP			15.01.2028	13		38,95		22.399.104,110	38,950000	29.12.2025			389693	22.399.104,11	38,950000	22.093.262,35	0,60	0,10	0,10
TPP			16.01.2028	14		39,20		4.133.172,600	39,200000	16.12.2025			377058	4.133.172,60	39,200000	4.072.489,78	0,11	0,02	0,02
TPP			19.01.2028	17		40,00		52.465.753,420	40,000000	5.12.2025			368064	52.465.753,42	40,000000	51.520.269,46	1,40	0,24	0,24
TPP			19.01.2028	17		40,00		52.465.753,420	40,000000	5.12.2025			368065	52.465.753,42	40,000000	51.520.269,46	1,40	0,24	0,24
TPP			19.01.2028	17		39,00		10.363.287,670	39,000000	16.12.2025			376076	10.363.287,67	39,000000	10.180.023,41	0,28	0,05	0,05
TPP			19.01.2028	17		38,90		51.811.780,820	38,900000	16.12.2025			376213	51.811.780,82	38,900000	50.897.829,43	1,38	0,24	0,24
TPP			19.01.2028	17		39,20		51.073.972,600	39,200000	30.12.2025			391244	51.073.972,60	39,200000	50.159.644,47	1,36	0,23	0,23
TPP			20.01.2028	18		39,00		13.486.164,380	39,000000	16.12.2025			376078	13.486.164,38	39,000000	13.233.908,07	0,36	0,06	0,06
TPP			21.01.2028	19		39,00		77.724.657,530	39,000000	18.12.2025			379135	77.724.657,53	39,000000	76.190.078,22	2,06	0,35	0,35

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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			21.01.2026	19		39,00		51.442.465,750	39,000000	25.12.2025			388919	51.442.465,75	39,000000	50.423.128,80	1,37	0,23	0,23
TPP			21.01.2026	19		39,25		51.182.876,710	39,250000	30.12.2025			391235	51.182.876,71	39,250000	50.159.677,37	1,36	0,23	0,23
TPP			21.01.2026	19		39,25		51.182.876,710	39,250000	30.12.2025			391237	51.182.876,71	39,250000	50.159.677,37	1,36	0,23	0,23
TPP			22.01.2026	20		39,00		77.804.794,520	39,000000	18.12.2025			379136	77.804.794,52	39,000000	76.189.456,03	2,06	0,35	0,35
TPP			22.01.2026	20		39,30		35.866.753,420	39,300000	30.12.2025			392191	35.866.753,42	39,300000	35.111.855,97	0,95	0,16	0,16
TPP			22.01.2026	20		39,30		30.742.931,510	39,300000	30.12.2025			392182	30.742.931,51	39,300000	30.095.876,56	0,81	0,14	0,14
TPP			23.01.2026	21		39,00		78.045.205,480	39,000000	16.12.2025			378083	78.045.205,48	39,000000	76.347.357,65	2,07	0,35	0,35
TPP			23.01.2026	21		39,00		77.884.931,510	39,000000	18.12.2025			379137	77.884.931,51	39,000000	76.188.835,90	2,06	0,35	0,35
TPP			26.01.2026	24		39,00		52.136.986,300	39,000000	17.12.2025			377577	52.136.986,30	39,000000	50.844.077,51	1,38	0,24	0,24
TPP			26.01.2026	24		39,00		52.136.986,300	39,000000	17.12.2025			377578	52.136.986,30	39,000000	50.844.077,51	1,38	0,24	0,24
TPP			26.01.2026	24		39,00		30.239.452,050	39,000000	17.12.2025			377579	30.239.452,05	39,000000	29.489.564,95	0,80	0,14	0,14
TPP			26.01.2026	24		39,00		78.125.342,470	39,000000	18.12.2025			379138	78.125.342,47	39,000000	76.196.978,84	2,06	0,35	0,35
TPP			27.01.2026	25		39,25		6.270.966,300	39,250000	16.12.2025			376228	6.270.966,30	39,250000	6.108.244,97	0,17	0,03	0,03
TPP			27.01.2026	25		39,00		78.205.478,450	39,000000	18.12.2025			379139	78.205.478,45	39,000000	76.196.361,52	2,06	0,35	0,35
TPP			27.01.2026	25		39,00		30.929.589,040	39,000000	29.12.2025			389633	30.929.589,04	39,000000	30.126.538,88	0,82	0,14	0,14
TPP			28.01.2026	26		39,00		78.285.616,440	39,000000	18.12.2025			379142	78.285.616,44	39,000000	76.185.745,06	2,06	0,35	0,35
TPP			28.01.2026	26		39,25		73.556.804,900	39,250000	26.12.2025			387845	73.556.804,90	39,250000	71.563.395,43	1,94	0,33	0,33
TPP			30.01.2026	28		39,00		51.709.589,040	39,000000	29.12.2025			389650	51.709.589,04	39,000000	50.210.568,81	1,36	0,23	0,23
TPP			2.02.2026	31		39,00		78.045.205,480	39,000000	26.12.2025			387789	78.045.205,48	39,000000	75.551.590,49	2,05	0,35	0,35
TPP			2.02.2026	31		39,00		26.015.068,490	39,000000	26.12.2025			387794	26.015.068,49	39,000000	25.163.963,49	0,68	0,12	0,12
TPP			2.02.2026	31		39,00		20.747.945,210	39,000000	29.12.2025			389664	20.747.945,21	39,000000	20.064.096,18	0,54	0,09	0,09
TPP			2.02.2026	31		39,50		77.678.424,660	39,500000	31.12.2025			392623	77.678.424,66	39,500000	75.159.667,13	2,04	0,35	0,35
TPP			2.02.2026	31		39,50		39.357.066,490	39,500000	31.12.2025			392671	39.357.066,49	39,500000	38.080.898,01	1,03	0,18	0,18
TPP			3.02.2026	32		39,00		60.416.931,510	39,000000	26.12.2025			387910	60.416.931,51	39,000000	58.426.574,09	1,56	0,27	0,27
TPP			3.02.2026	32		39,00		51.923.287,670	39,000000	29.12.2025			389655	51.923.287,67	39,000000	50.210.131,36	1,36	0,23	0,23
TPP			9.02.2026	38		39,00		52.243.835,620	39,000000	29.12.2025			389657	52.243.835,62	39,000000	50.209.479,98	1,36	0,23	0,23
TPP			12.02.2026	41		39,00		52.404.109,590	39,000000	29.12.2025			389671	52.404.109,59	39,000000	50.209.156,29	1,36	0,23	0,23
TPP			12.02.2026	41		39,00		26.202.054,790	39,000000	29.12.2025			389669	26.202.054,79	39,000000	25.104.578,14	0,68	0,12	0,12
TPP			12.02.2026	41		39,00		26.202.054,790	39,000000	29.12.2025			389670	26.202.054,79	39,000000	25.104.578,14	0,68	0,12	0,12
GRUP TOPLAMI								3.750.745.716,730								3.692.979.190,01	100,00	17,09	17,09
GRUP TOPLAMI								3.750.745.716,730								3.692.979.190,01	100,00	17,09	17,09
FON PORTFÖY DEĞERİ																21.557.160.175,75		100,00	

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

31 Aralık 2025			
	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	21.557.160.175,75		100,15
B. HAZIR DEĞERLER	45.368,47		0,00
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	45.368,47	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR			
a) Takaslan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D. BORÇLAR	(31.775.861,32)		(0,15)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(23.730.711,39)	74,68	(0,11)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(6.968.878,45)	25,32	(0,03)
i) Diğer Borçlar	(6.937.324,68)	-	(0,03)
ii) Denetim Reeskontu	(31.553,77)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(1.076.271,48)	3,39	(0,00)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	21.525.429.683		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	101.093.891.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	101.027.596.400		

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Yönetim Ücretleri	253.747.810
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	35.198.559
Saklama Ücretleri	20.216.114
Kurul Ücretleri	3.855.250
Denetim Ücretleri	114.386
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	3.194.093
	316.326.212

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, KGGK 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.

.....