

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-27
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	12-13
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	14-15
DİPNOT 10 HASILAT.....	16
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	16
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	16-18
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-20
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	21-25
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	25
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	25-27

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		14.356.302	18.613.086
Nakit ve nakit benzerleri	4	12.149.586	15.752.186
Ticari alacaklar	6	1.873.373	2.517.720
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	1.332.469	1.160.432
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		540.904	1.357.288
Diğer alacaklar	7	4.874	3.080
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	4.049	3.080
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		825	-
Peşin ödenmiş giderler		328.328	340.100
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	13	194.659	259.545
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		133.669	80.555
Diğer dönen varlıklar		141	-
Duran varlıklar		307.773	494.851
Maddi duran varlıklar		4.235	-
Maddi olmayan duran varlıklar	8	75.453	113.180
Ertelenmiş vergi varlığı	12	228.085	381.671
Toplam varlıklar		14.664.075	19.107.937
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.585.546	2.993.029
Ticari borçlar	6	173.355	642.712
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	-	426.699
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		173.355	216.013
Diğer borçlar	7	675.548	368.459
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		675.548	368.459
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	769.933	291.943
Kısa vadeli karşılıklar		569.522	1.458.131
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		383.823	1.272.432
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		185.699	185.699
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		397.188	231.784
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	347.188	188.925
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		50.000	42.859
Uzun vadeli yükümlülükler		589.587	417.592
Uzun vadeli karşılıklar		589.587	417.592
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		589.587	417.592
Özkaynaklar		11.488.942	15.697.316
Ödenmiş sermaye	9	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	9	(239.831)	(125.055)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(239.831)	(125.055)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	5.800.001	5.255.783
- Yasal yedekler	9	5.800.001	5.255.783
Geçmiş yıllar karları	9	2.308.004	2.308.004
Net dönem karı		1.448.589	6.086.405
Toplam kaynaklar		14.664.075	19.107.937

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	10	5.153.332	4.133.084
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	10	(87.034)	(229.721)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		5.066.298	3.903.363
Pazarlama giderleri		(24.984)	(23.465)
Genel yönetim giderleri	11	(3.212.722)	(2.519.916)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		9.192	7.529
Esas faaliyet karı		1.837.784	1.367.511
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		436.909	387.816
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(16.798)	(61.121)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		2.257.895	1.694.206
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(809.306)	(520.342)
- Dönem vergi gideri	12	(627.026)	(403.476)
- Ertelenmiş vergi geliri	12	(182.280)	(116.866)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.448.589	1.173.864
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(114.776)	(49.854)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(143.470)	(62.318)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		28.694	12.464
Diğer kapsamlı gider		(114.776)	(49.854)
Toplam kapsamlı gelir		1.333.813	1.124.010

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınılandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2017		2.000.000	172.179		(59.397)	4.552.568	1.988.980	8.154.388	16.808.718
Transferler	9	-	-	-	703.215	7.451.173	(8.154.388)	-	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(7.132.149)	-	(7.132.149)	(7.132.149)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(49.854)	-	-	1.173.864	1.124.010	1.124.010
31 Mart 2017		2.000.000	172.179		(109.251)	5.255.783	2.308.004	1.173.864	10.800.579
1 Ocak 2018		2.000.000	172.179		(125.055)	5.255.783	2.308.004	6.086.405	15.697.316
Transferler	9	-	-	-	544.218	5.542.187	(6.086.405)	-	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(5.542.187)	-	(5.542.187)	(5.542.187)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(114.776)	-	-	1.448.589	1.333.813	1.333.813
31 Mart 2018		2.000.000	172.179		(239.831)	5.800.001	2.308.004	1.448.589	11.488.942

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	<i>Incelemeden geçmemiş</i> 31 Mart 2018	<i>Incelemeden geçmemiş</i> 31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		1.502.678	934.667
Dönem karı		1.448.589	1.173.864
Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		755.171	2.540.980
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	37.817	43.248
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		344.957	332.950
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		344.957	332.950
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	12	809.306	2.607.159
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(436.909)	(392.375)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(436.909)	(392.375)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	(148)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(49.854)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.359.662	70.420
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		644.347	833.531
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(172.037)	(115.194)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		816.384	948.725
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(34.954)	(534.666)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(5.345)	(191.141)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(29.609)	(343.525)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		11.772	-
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(469.357)	50.501
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(426.699)	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(42.658)	50.501
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		2.207.854	(278.946)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		2.207.854	(278.946)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		4.563.422	3.785.264
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.032.877)	(290.035)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(2.027.867)	(2.560.562)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		-	7.514.889
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	7.514.889
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(5.091.137)	(6.775.451)
Ödenen temettü		(5.542.187)	(7.132.149)
Alınan faiz		451.050	356.698
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		(3.588.459)	1.674.105
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	148
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(3.588.459)	1.674.253
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		15.698.678	9.044.889
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	12.110.219	10.719.142

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket hisselerinin %100'ü HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir (Dipnot 12).

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

Büyükdere Cad. D Blok No: 128 Kat: 9 Esentepe-Şişli, İstanbul

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 25'dir (31 Aralık 2017: 22).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait hazırlanan finansal tabloları 30 Nisan 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

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

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın UMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 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.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, ‘İşletme Birleşmeleri’; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, ‘Müşterek Anlaşmalar’; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, ‘Gelir Vergileri’; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, ‘Borçlanma Maliyetleri’; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19, ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Şirket, 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiştir. 2018 yılı etkisi önemli seviyede değildir.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	3,9489	3,7719
Avro	4,8673	4,5155
İngiliz Sterlini	5,5385	5,0803

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	11.624.163	15.256.193
- Vadesiz mevduat	445.323	417.661
SPK nakit teminatı (Dipnot 9)	80.100	78.332
	12.149.586	15.752.186

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 5.935.345 TL'si (31 Aralık 2017: 9.737.421 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 20).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
USD karşılığı TL	2,00	14 Haziran 2018	60.228
TL	8,00	2 Nisan 2018	5.875.117
TL	14,85	20 Nisan 2018	5.688.818
			11.624.163

31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
USD karşılığı TL	2,20	25 Ocak 2018	57.310
TL	8,00	2 Ocak 2018	9.680.111
TL	14,95	9 Şubat 2018	5.518.772
			15.256.193

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	12.149.586	15.752.186
Faiz tahakkukları	(39.367)	(53.508)
	12.110.219	15.698.678

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içinde maliyet değeri ile duran finansal varlık bulunmamaktadır.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	-	951.760
İlişkili taraflardan portföy yönetim alacakları (Dipnot 20)	1.172.945	1.011.109
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim alacakları	540.904	405.528
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 20)	108.784	98.583
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	50.740	50.740
	1.873.373	2.517.720
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	426.699
Diğer ticari borçlar	173.355	216.013
	173.355	642.712

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 20)	4.049	3.080
Satıcılara verilen avanslar	825	-
	4.874	3.080

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek personel vergileri	557.048	166.886
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	85.241	121.233
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	25.410	76.422
Diğer	7.849	3.918
	675.548	368.459

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2018	113.180
İlaveler	-
İtfa payları (-)	37.727
Net defter değeri	75.453

Maliyet	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	684.959

Net defter değeri	75.453
--------------------------	---------------

31 Aralık 2017

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2017	282.489
İlaveler	-
İtfa payları (-)	169.309

Net defter değeri	113.180
--------------------------	----------------

Maliyet	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	647.232

Net defter değeri	113.180
--------------------------	----------------

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	2.000.000	100,00	2.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	2.000.000	100,00	2.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
Toplam sermaye		2.172.179		2.172.179

30 Aralık 2014 tarihli ve Beşiktaş 11. Noterliği'nin 60650 sayısı ile onaylı olağanüstü genel kurul kararı 13 Ocak 2015 tarihli 8735 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış ve Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL (On Milyon Türk Lirası) olarak, Şirket'in 1.000.000 TL olan nakden ödenmiş olan çıkarılmış sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere arttırılarak 2.000.000 TL (İki Milyon Türk Lirası) olarak belirlenmiştir.

31 Mart 2018 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.000.000 TL dir (31 Aralık 2017: 2.000.000). 31 Mart 2018 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2017: 2.000.000).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar karları:		
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	1.921.681	1.921.681
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	2.308.004	2.308.004

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 544.218 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 5.542.187 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2017: 31 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 703.215 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 7.132.149 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

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

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

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

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	5.800.001	5.255.783
	5.800.001	5.255.783

Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 239.831 TL (31 Aralık 2017: 125.055 TL)'dir. Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazançlar" hesabı içerisinde yer almaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)		
Yatırım fonu yönetim komisyonları	4.607.522	3.783.779
Performans primi	102.794	-
Danışmanlık gelirleri	443.016	349.305
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)	5.153.322	4.133.084
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri (-)	(87.034)	(229.721)
Toplam maliyet tutarı (B)	(87.034)	(229.721)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)	5.066.288	3.903.363

11 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.748.448	1.393.228
Vergi resim ve harçlar	301.936	266.689
Danışmanlık ve denetim giderleri	49.302	46.403
Bilgi teknolojileri giderleri	273.091	207.471
Haberleşme giderleri	159.855	153.724
Kira giderleri	64.886	73.228
İtfa payları (Dipnot 8)	37.817	43.248
Ulaşım giderleri	42.665	39.623
HSBC Grup'tan alınan hizmet giderleri	304.759	225.591
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	61.200	26.066
Bakım onarım giderleri	33.772	29.739
Seyahat giderleri	9.286	6.704
Diğer	125.705	8.202
	3.212.722	2.519.916

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017:%20). 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. Söz konusu takvim yılı için bahsi geçen şartlar sağlanmadığından enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	2.505.857	1.668.606
Peşin ödenen vergiler	(1.735.924)	(1.376.663)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	769.933	291.943

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in, 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari dönem vergi gideri	627.026	403.476
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	182.280	116.866
Vergi gideri	809.306	520.342

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

Ertelenen vergi

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	292.395	64.327	1.243.421	273.553
Kıdem tazminatı karşılığı	589.587	117.917	417.592	83.518
Dava gideri karşılığı	185.699	40.854	185.699	40.854
Kullanılmamış izin karşılığı	91.428	20.114	29.011	6.382
Ertelenmiş vergi varlığı		243.212		404.307
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	75.633	15.127	113.180	22.636
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		15.127		22.636
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		228.085		381.671

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	5.935.345	9.737.421
	5.935.345	9.737.421
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	1.172.945	1.011.109
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	108.784	98.583
HSBC Bank'tan diğer alacaklar	50.740	50.740
	1.332.469	1.160.432
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	4.049	3.080
Peşin ödenen kira giderleri	194.659	259.545
	198.708	262.625
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Global Inv Funds (Luxemburg) S.A. – Ticari borçlar	-	426.699
	-	426.699
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	44.106	173.399
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	270.880	-
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	19.100	15.336
	334.086	188.925

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	3.238.589	2.577.601
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	314.016	267.467
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	232.709	203.668
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	129.000	81.837
	3.914.314	3.130.573

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	84.350	226.100
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	250.211	207.471
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	150.459	120.831
HSBC Group yönetici giderleri	110.194	65.417
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	64.886	73.228
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	44.106	39.343
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	31.500	26.066
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	15.400	15.334
HSBC Yatırım'a ödenen muhasebe ve finans hizmet gideri	29.700	-
	780.806	773.791

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.796.086 TL (1 Ocak - 31 Mart 2017: 1.329.294 TL)'dir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından "Baa3" ile derecelendirilmiştir.

31 Mart 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	1.332.469	540.904	4.049	825	12.149.586	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.332.469	540.904	4.049	825	12.149.586	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 5.935.345 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	1.160.432	1.357.288	3.080	-	15.752.186	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.160.432	1.357.288	3.080	-	15.752.186	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 9.737.421 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Mart 2018	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kıs a	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	173.355	173.355	173.355	-	-	-
Diğer borçlar	675.548	675.548	675.548	-	-	-
Diğer yükümlülükler	397.188	397.188	397.188	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.246.091	1.246.091	1.246.091	-	-	-

31 Aralık 2017	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kıs a	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	642.712	642.712	642.712	-	-	-
Diğer borçlar	368.459	368.459	368.459	-	-	-
Diğer yükümlülükler	231.784	231.784	231.784	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.242.955	1.242.955	1.242.955	-	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	108.784	27.548	-	-	98.583	26.136	-	-
Toplam varlıklar	108.784	27.548	-	-	98.583	26.136	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(314.986)	-	(9.062)	(48.909)	(173.399)	-	(38.401)	-
Toplam yükümlülükler	(314.986)	-	(9.062)	(48.909)	(173.399)	-	(38.401)	-
Net yabancı para pozisyonu	(206.202)	27.548	(9.062)	(48.909)	(74.816)	26.136	(38.401)	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2018				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	10.878	(10.878)	10.878	(10.878)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	10.878	(10.878)	10.878	(10.878)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.411)	4.411	(4.411)	4.411
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.411)	4.411	(4.411)	4.411
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(27.088)	27.088	(27.088)	27.088
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(27.088)	27.088	(27.088)	27.088
Toplam (3+6+9)	(20.620)	20.620	(20.620)	20.620

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	9.858	(9.858)	9.858	(9.858)
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.858	(9.858)	9.858	(9.858)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
5- Avro riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(7.482)	7.482	(7.482)	7.482

b. Faiz pozisyonu riski

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

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Ancak Şirket, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankadaki vadeli mevduat	11.624.163	15.256.193

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iv. Sermaye yönetimi

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

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketleri, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorundadır.

Şirket, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunun, Vakıf Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik fonunun, Garanti Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet yatırım fonunun, Avivasa Emeklilik tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 13 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2017: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun, Vakıf Emeklilik tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 4.638.754 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 16.516.069 TL).

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Katkı EYF (AMF)	0,0010	1.096.670.181	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik Altın Katılım EYF (AEA)	0,0030	787.344.870	-	-
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon (HPO)	0,0042	674.797.633	0,0042	547.053.945
Garanti Emeklilik Ve Hayat Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF (GHG)	0,0041	505.955.796	-	-
Garanti Emeklilik Ve Hayat Altın EYF (GHA)	0,0029	450.302.308	-	-
Garanti Emeklilik Ve Hayat Değişken EYF (GEU)	0,0041	437.528.372	-	-
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Hisse Senedi EYF (ALH)	0,0055	406.633.753	-	-
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HPT)	0,0057	397.296.535	0,0057	364.493.230
Avivasa Emeklilik Ve Hayat Borçlanma Araçları Grup EYF (AEK)	0,0028	363.766.752	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (HS1)	0,0051	343.877.933	0,0051	354.261.013
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (AZH)	0,0056	307.183.171	0,0056	292.938.611
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZB)	0,0056	267.729.239	0,0056	259.163.134
Anadolu Hayat Emeklilik Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Grup EYF (AG1)	0,0028	259.109.941	-	-
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Dengeli Değişken Grup EYF (AGL)	0,0028	208.792.957	-	-
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon (HPD)	0,0042	186.478.787	0,0042	152.963.656
Allianz Yaşam Ve Emeklilik İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF (AMR)	0,0052	179.617.236	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat Muhafazakar Değişken EYF (AEG)	0,0028	178.083.058	-	-
Garanti Emeklilik Ve Hayat Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF (GHK)	0,0027	172.954.039	-	-
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu (HOY)	0,0055	156.922.748	0,0055	137.117.170
Anadolu Hayat Emeklilik Temkinli Değişken Grup EYF (AG4)	0,0028	156.196.706	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat Standart EYF (AVN)	0,0051	118.409.025	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat İkinci Para Piyasası EYF (AVL)	0,0029	117.012.178	-	-
Vakıf Emeklilik Ve Hayat Birinci Değişken EYF (VEG)	0,0055	105.626.695	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat Başlangıç EYF (AHJ)	0,0023	100.689.011	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (AHB)	0,0061	99.293.379	0,0061	98.155.282
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu (HSL)	0,0029	95.368.808	0,0029	92.592.169
Anadolu Hayat Emeklilik Hisse Senedi Grup EYF (AG3)	0,0028	75.520.468	-	-
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Karma Grup EYF (AMY)	0,0028	67.826.529	-	-
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Bist Temettü Endeksi EYF (AEU)	0,0052	65.249.449	-	-
Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu (AEE)	0,0061	58.979.881	0,0061	49.131.132
Avivasa Emeklilik Ve Hayat Başlangıç Katılım EYF (AVJ)	0,0023	49.742.216	-	-
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (HOB)	0,0041	43.994.430	0,0041	19.139.941
Anadolu Hayat Emeklilik Borçlanma Araçları Grup EYF (AG2)	0,0028	43.173.799	-	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat Karma Grup EYF (AVY)	0,0028	39.120.579	-	-
HSBC Portföy Değişken Fon (HSA)	0,0069	37.298.546	0,0069	21.524.404
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon (HOA)	0,0048	36.186.484	0,0048	26.483.560
HSBC Portföy Altın Fonu (HBF)	0,0049	24.241.388	0,0049	23.804.714
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HVS)	0,0068	19.572.102	0,0068	11.162.466
Vakıf Emeklilik ve Hayat Pera 3 Değişken Grup EYF (VGY)	0,0021	18.169.358	0,0021	17.141.831
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HST)	0,0060	11.899.493	0,0060	12.304.762
Allianz Pera Grup Emeklilik Yatırım Fonu (APG)	0,0021	10.696.667	0,0021	11.304.013
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HBU)	0,0027	10.268.777	0,0027	8.336.439
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Temkinli Değişken Grup EYF (AMN)	0,0021	10.197.171	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZY)	0,0027	6.908.139	0,0027	6.566.289
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Atak Değişken Grup EYF (AMH)	0,0021	5.945.020	-	-
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HTT)	0,0060	4.109.191	0,0060	4.643.284
Allianz Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF (AZK)	-	-	0,0051	598.142.773
Allianz Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF (AZD)	-	-	0,0051	315.589.428
Allianz Para Piyasası Likit Kamu EYF (AZL)	-	-	0,0029	314.519.812
Allianz Katkı EYF (AZT)	-	-	0,0009	299.829.670
Allianz Altın EYF (AZN)	-	-	0,0029	132.102.819
Allianz Gelir Amaçlı Esnek EYF (AZO)	-	-	0,0055	113.902.300
Allianz Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF (AUG)	-	-	0,0051	105.688.327
Allianz Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araç EYF (AZA)	-	-	0,0027	44.174.672
Allianz Standart EYF (AZS)	-	-	0,0050	29.656.109
Allianz Gruplara Yönelik Döviz Cinsinden Karma Borç Araç EYF (AZM)	-	-	0,0027	12.115.912
Allianz Para Piyasası Emanet Likit Kamu EYF (AZE)	-	-	0,0029	4.446.056

8.812.740.798

4.480.448.923