

**HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2019 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 .....	5-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	12
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	13
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	13
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	14
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	14
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR .....	15-16
DİPNOT 11 HASILAT .....	17
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	17
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	17-19
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	20-21
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	22-26
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	26
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	26-27

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>16.606.259</b>	<b>23.308.816</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	8.860.227	14.243.005
Finansal yatırımlar	5	5.135.850	4.891.600
Ticari alacaklar	6	2.197.163	4.033.982
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	1.715.247	868.221
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		481.916	3.165.761
Diğer alacaklar	7	9.883	4.026
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	9.883	4.026
Peşin ödenmiş giderler		402.860	136.203
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	215.517	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		187.343	136.203
Diğer dönen varlıklar		276	-
<b>Duran varlıklar</b>		<b>820.413</b>	<b>821.004</b>
Maddi duran varlıklar	8	342.834	358.506
Maddi olmayan duran varlıklar	9	5.883	6.589
Ertelenmiş vergi varlığı	13	466.824	455.909
Peşin ödenmiş giderler		4.872	-
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>17.426.672</b>	<b>24.129.820</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.597.724</b>	<b>3.681.250</b>
Ticari borçlar	6	308.748	474.295
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	40.668	230.879
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		268.080	243.416
Diğer borçlar	7	817.179	451.704
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		817.179	451.704
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	684.230	859.479
Kısa vadeli karşılıklar		695.415	1.540.016
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		509.716	1.354.317
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		185.699	185.699
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.092.152	355.756
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	1.045.342	315.370
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		46.810	40.386
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>590.849</b>	<b>555.452</b>
Uzun vadeli karşılıklar		590.849	555.452
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		590.849	555.452
<b>Özkaynaklar</b>		<b>13.238.099</b>	<b>19.893.118</b>
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10	(94.771)	(93.163)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(94.771)	(93.163)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.067.458	2.800.001
- Yasal yedekler	10	4.067.458	2.800.001
Geçmiş yıllar karları	10	2.552.749	2.308.004
Net dönem karı		1.540.484	9.706.097
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>17.426.672</b>	<b>24.129.820</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2019 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 2019	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	5.399.681	5.153.332
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(88.179)	(87.034)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>5.311.502</b>	<b>5.066.298</b>
Pazarlama giderleri		(22.840)	(24.984)
Genel yönetim giderleri	12	(4.103.754)	(3.212.722)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		24.159	9.192
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>1.209.067</b>	<b>1.837.784</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.119.432	436.909
Yatırım faaliyetlerinden giderler		-	(16.798)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>2.328.499</b>	<b>2.257.895</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(788.015)</b>	<b>(809.306)</b>
- Dönem vergi gideri	13	(798.477)	(627.026)
- Ertelenmiş vergi geliri	13	10.462	(182.280)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>1.540.484</b>	<b>1.448.589</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(1.608)</b>	<b>(114.776)</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.061)	(143.470)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		453	28.694
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>(1.608)</b>	<b>(114.776)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>1.538.876</b>	<b>1.333.813</b>

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

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 1 OCAK – 31 MART 2019 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 birikmişdiğer kapsamlı gelirler veya giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
<b>1 Ocak 2018</b>		<b>2.000.000</b>	<b>172.179</b>		<b>(125.055)</b>	<b>5.255.783</b>	<b>2.308.004</b>	<b>6.086.405</b>	<b>15.697.316</b>
Transferler	10	-	-	-	544.218	5.542.187	(6.086.405)	-	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(5.542.187)	-	(5.542.187)	(5.542.187)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(114.776)	-	-	1.448.589	1.333.813	1.333.813
<b>31 Mart 2018</b>		<b>2.000.000</b>	<b>172.179</b>		<b>(239.831)</b>	<b>5.800.001</b>	<b>2.308.004</b>	<b>1.448.589</b>	<b>11.488.942</b>
<b>1 Ocak 2019</b>		<b>5.000.000</b>	<b>172.179</b>		<b>(93.163)</b>	<b>2.800.001</b>	<b>2.308.004</b>	<b>9.706.097</b>	<b>19.893.118</b>
Transferler	10	-	-	-	1.267.457	8.438.640	(9.706.097)	-	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(8.193.895)	-	(8.193.895)	(8.193.895)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(1.608)	-	-	1.540.484	1.538.876	1.538.876
<b>31 Mart 2019</b>		<b>5.000.000</b>	<b>172.179</b>		<b>(94.771)</b>	<b>4.067.458</b>	<b>2.552.749</b>	<b>1.540.484</b>	<b>13.238.099</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2019 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 2019	<i>Incelemeden geçmemiş</i> 31 Mart 2018
<b>A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>1.759.452</b>	<b>1.502.678</b>
Dönem karı		1.540.484	1.448.589
<b>Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>237.597</b>	<b>755.171</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9	20.248	37.817
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		484.869	344.957
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		484.869	344.957
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	13	788.015	809.306
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.032.355)	(436.909)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.032.355)	(436.909)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(23.180)	-
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>5.073.350</b>	<b>2.359.662</b>
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(244.250)	-
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.836.819	644.347
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(847.026)	(172.037)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		2.683.845	816.384
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.133)	(34.954)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(6.133)	(5.345)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		-	(29.609)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		(271.529)	11.772
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(165.547)	(469.357)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(190.211)	(426.699)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		24.664	(42.658)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		3.923.990	2.207.854
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		3.923.990	2.207.854
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>6.851.431</b>	<b>4.563.422</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.296.134)	(1.032.877)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(3.795.845)	(2.027.867)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>(3.870)</b>	<b>-</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.870)	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>		<b>(7.163.853)</b>	<b>(5.091.137)</b>
Ödenen temettü		(8.193.895)	(5.542.187)
Alınan faiz		1.030.042	451.050
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)</b>		<b>(5.408.271)</b>	<b>(3.588.459)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>23.180</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)</b>		<b>(5.385.091)</b>	<b>(3.588.459)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>14.235.513</b>	<b>15.698.678</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	4	<b>8.850.422</b>	<b>12.110.219</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 31 MART 2019 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 ("HSBC Yatırım") ve HSBC Bank A.Ş. 'nin ("HSBC Bank") kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Şirket hisselerinin %100'ü HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir (Dipnot 10).

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

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

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 23'tür (31 Aralık 2018: 24).

#### *Finansal tabloların onaylanması*

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tabloları 30 Nisan 2019 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 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Şirket'in finansal tabloları KGGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmiş ve standardın finansal durumu ve performansı üzerinden önemli etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.



## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

###### **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

###### **TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

###### **Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 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 3 *İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 *Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

##### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 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 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

###### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

###### **iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

###### **İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)**

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

###### Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

###### (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 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2019 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 2018 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.

###### (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.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

###### (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 cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2019 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 2019 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2018 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 2018 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,6284	5,2609
Avro	6,3188	6,0280
İngiliz Sterlini	7,3354	6,6528

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	8.767.753	14.154.245
- Vadeli mevduat (*)	7.027.008	12.726.181
- Vadesiz mevduat	1.740.745	1.428.064
SPK nakit teminatı	92.474	88.760
	<b>8.860.227</b>	<b>14.243.005</b>

(\*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 8.721.529 TL'si (31 Aralık 2018: 14.089.326 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 14).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	17,00	1 Nisan 2019	7.027.008
			<b>7.027.008</b>

31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	21,50	2 Ocak 2019	12.726.181
			<b>12.726.181</b>

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	8.860.227	14.243.005
Faiz tahakkukları	(9.805)	(7.492)
	<b>8.850.422</b>	<b>14.235.513</b>

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri	5.135.850	4.891.600
	<b>5.135.850</b>	<b>4.891.600</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 14)	1.479.885	697.568
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim alacakları	481.916	471.001
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	127.102	119.913
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 14)	108.260	50.740
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	-	2.694.760
	<b>2.197.163</b>	<b>4.033.982</b>

#### Kısa vadeli ticari borçlar

Satıcılar	268.080	243.416
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14)	40.668	230.879
	<b>308.748</b>	<b>474.295</b>

#### 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	9.883	4.026
	<b>9.883</b>	<b>4.026</b>

#### Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek personel vergileri	652.890	202.112
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	97.416	215.849
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	31.102	28.375
Diğer	35.771	5.368
	<b>817.179</b>	<b>451.704</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıt, araç ve gereçleri	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	20.173	-	338.333	358.506
İlaveler	-	-	3.870	3.870
Amortisman gideri	(1.559)	-	(17.983)	(19.542)
<b>Net defter değeri</b>	<b>18.614</b>	<b>-</b>	<b>324.220</b>	<b>342.834</b>
Maliyet	25.605	7.360	353.870	386.835
Birikmiş amortisman	(6.991)	(7.360)	(29.650)	(44.001)
<b>Net defter değeri</b>	<b>18.614</b>	<b>-</b>	<b>324.220</b>	<b>342.834</b>

31 Aralık 2018	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıt, araç ve gereçleri	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	-	-	-	-
İlaveler	24.939	-	350.000	374.939
Amortisman gideri	(4.766)	-	(11.667)	(16.433)
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.173</b>	<b>-</b>	<b>338.333</b>	<b>358.506</b>
Maliyet	25.604	7.360	350.000	382.964
Birikmiş amortisman	(5.431)	(7.360)	(11.667)	(24.458)
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.173</b>	<b>-</b>	<b>338.333</b>	<b>358.506</b>

#### 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	6.589
İlaveler	-
İtfa payları (-)	706
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.883</b>
Maliyet	768.883
Birikmiş itfa payları (-)	763.000
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.883</b>
31 Aralık 2018	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	113.180
İlaveler	8.471
İtfa payları (-)	115.062
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.589</b>
Maliyet	768.883
Birikmiş itfa payları (-)	762.294
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.589</b>



## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
<b>Toplam sermaye</b>		<b>5.172.179</b>		<b>5.172.179</b>

27 Mart 2018 tarihli ve Beşiktaş 11. Noterliği'nin 11300 sayısı ile Olağan Genel Kurul Kararı 23 Mayıs 2018 tarihli 9584 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış ve Şirket'in 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.000.000 TL olan ödenmiş çıkarılmış sermayesini, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 5.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili sermaye artırımı kararı SPK'nın iznine tabi olup, 5 Temmuz 2018 tarih ve 2018 / 28 sayılı SPK bülteninde bu artırımı kararına izin verilmiştir.

31 Mart 2019 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL dir (31 Aralık 2018: 5.000.000). 31 Mart 2019 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2018: 5.000.000).

#### 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen olan enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Geçmiş yıllar karları:</b>		
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	2.166.426	1.921.681
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	<b>2.552.749</b>	<b>2.308.004</b>

Şirket, 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 473.068 TL yasal yedeklere birinci tertip, 794.390 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 8.193.895 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2018: 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 544.218 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 5.542.187 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 ulaşılmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	4.067.458	2.800.001
	<b>4.067.458</b>	<b>2.800.001</b>

#### Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 94.771 TL (31 Aralık 2018: 93.163 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>		
Yatırım fonu yönetim komisyonları	4.849.861	4.638.754
Danışmanlık gelirleri	521.919	443.016
Performans primi	50.321	102.794
Komisyon iadeleri	(22.420)	(31.232)
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)</b>	<b>5.399.681</b>	<b>5.153.322</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>		
Fon operasyon giderleri (-)	(88.179)	(87.034)
<b>Toplam maliyet tutarı (B)</b>	<b>(88.179)</b>	<b>(87.034)</b>
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)</b>	<b>5.311.502</b>	<b>5.066.288</b>

#### 12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	2.028.161	1.748.448
HSBC Grup'tan alınan hizmet giderleri	801.858	304.759
Vergi resim ve harçlar	439.069	301.936
Bilgi teknolojileri giderleri	274.513	273.091
Haberleşme giderleri	238.395	159.855
Kira giderleri	71.839	64.886
Danışmanlık ve denetim giderleri	41.161	49.302
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Yatırım'a ödenen giderler	35.700	29.700
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	35.327	31.500
Bakım onarım giderleri	28.308	33.772
Ulaşım giderleri	25.221	42.665
İtfa payları (Dipnot 8,9)	20.248	37.817
Seyahat giderleri	1.745	9.286
Diğer	62.209	125.705
	<b>4.103.754</b>	<b>3.212.722</b>

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22'dir (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13 - 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 (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	3.620.596	2.822.119
Peşin ödenen vergiler	(2.936.366)	(1.962.640)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>684.230</b>	<b>859.479</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Cari dönem vergi gideri	798.477	627.026
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(10.462)	182.280
<b>Vergi gideri</b>	<b>788.015</b>	<b>809.306</b>

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

#### *Ertelenen vergi*

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	381.122	83.847	1.296.134	285.149
Kıdem tazminatı karşılığı	590.849	129.987	555.452	122.199
Dava gider karşılığı	185.699	40.854	185.699	40.854
Kullanılmamış izin karşılığı	128.594	28.291	58.183	12.800
Diğer gider karşılıkları	917.183	201.780	37.590	8.270
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>484.759</b>		<b>469.272</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	60.743	13.363	60.743	13.363
Kur değerlendirme	20.781	4.572	-	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>		<b>17.935</b>		<b>13.363</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, (net)</b>		<b>466.824</b>		<b>455.909</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)</b>		
HSBC Bank A.Ş.	8.721.529	14.089.326
	<b>8.721.529</b>	<b>14.089.326</b>
<b>Ticari alacaklar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	1.479.885	697.568
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	127.102	119.913
HSBC Bank'tan diğer alacaklar	108.260	50.740
	<b>1.715.247</b>	<b>868.211</b>
<b>Diğer alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Peşin ödenen kira giderleri	215.517	-
Personelden alacaklar	9.883	4.026
	<b>225.400</b>	<b>4.026</b>
<b>Ticari borçlar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	40.668	38.668
HSBC Group Investment	-	192.211
	<b>40.668</b>	<b>230.879</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	895.639	85.232
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	64.353	223.638
HSBC Group IT gider karşılığı	58.800	-
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	26.550	6.500
	<b>1.045.342</b>	<b>315.370</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>İlişkili taraflardan sağlanan gelirler</b>		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	3.275.888	3.238.589
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	787.141	232.709
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	366.729	314.016
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	155.190	129.000
	<b>4.584.948</b>	<b>3.914.314</b>

#### İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	614.562	150.459
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	244.697	250.211
HSBC Group yönetici giderleri	130.739	110.194
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	86.305	84.350
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	71.839	64.886
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	56.556	44.106
HSBC Yatırım'a ödenen muhasebe ve finans hizmet gideri	35.700	29.700
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	35.328	31.500
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	18.631	15.400
	<b>1.294.357</b>	<b>780.806</b>

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.901.539 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 1.796.086 TL)'dir.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

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

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

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.

31 Mart 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)</b>	<b>1.715.247</b>	<b>481.916</b>	<b>9.883</b>	<b>-</b>	<b>8.860.227</b>	<b>5.135.850</b>
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.715.247	481.916	9.883	-	8.860.227	5.135.850
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 8.721.529 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)</b>	<b>868.221</b>	<b>3.165.761</b>	<b>4.026</b>	<b>-</b>	<b>14.243.005</b>	<b>4.891.600</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	868.221	3.165.761	4.026	-	14.243.005	4.891.600
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 14.089.326 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.



## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	308.748	308.748	308.748	-	-	-
Diğer borçlar	817.179	817.179	817.179	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.092.152	1.092.152	1.092.152	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.218.079</b>	<b>2.218.079</b>	<b>2.218.079</b>	-	-	-

31 Aralık 2018	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	474.295	474.295	474.295	-	-	-
Diğer borçlar	451.704	451.704	451.704	-	-	-
Diğer yükümlülükler	355.756	355.756	355.756	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.281.755</b>	<b>1.281.755</b>	<b>1.281.755</b>	-	-	-

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

###### a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	1.694.522	235.880	-	50.017	1.363.140	156.877	34.020	50.017
Ticari alacaklar	127.102	22.582	-	-	119.912	22.793	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.821.624</b>	<b>258.462</b>	-	<b>50.017</b>	<b>1.483.052</b>	<b>179.670</b>	<b>34.020</b>	<b>50.017</b>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(290.778)	(41.250)	(9.275)	-	(675.827)	(41.250)	(37.100)	(35.350)
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(290.778)</b>	<b>(41.250)</b>	<b>(9.275)</b>	-	<b>(675.827)</b>	<b>(41.250)</b>	<b>(37.100)</b>	<b>(35.350)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.530.846</b>	<b>217.212</b>	<b>(9.275)</b>	<b>50.017</b>	<b>807.225</b>	<b>138.420</b>	<b>(3.080)</b>	<b>14.667</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - 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
<b>31 Mart 2019</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	244.511	(244.511)	244.511	(244.511)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>244.511</b>	<b>(244.511)</b>	<b>244.511</b>	<b>(244.511)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.721)	11.721	(11.721)	11.721
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(11.721)</b>	<b>11.721</b>	<b>(11.721)</b>	<b>11.721</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	73.380	(73.380)	73.380	(73.380)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>73.380</b>	<b>(73.380)</b>	<b>73.380</b>	<b>(73.380)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>306.170</b>	<b>(306.170)</b>	<b>306.170</b>	<b>(306.170)</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - 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
<b>31 Aralık 2018</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	145.643	(145.643)	145.643	(145.643)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>145.643</b>	<b>(145.643)</b>	<b>145.643</b>	<b>(145.643)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(3.713)</b>	<b>3.713</b>	<b>(3.713)</b>	<b>3.713</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>19.515</b>	<b>(19.515)</b>	<b>19.515</b>	<b>(19.515)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>161.445</b>	<b>(161.445)</b>	<b>161.445</b>	<b>(161.445)</b>

#### b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin 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 2019	31 Aralık 2018
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Bankadaki vadeli mevduat	7.027.008	12.726.181
Finansal Yatırımlar	5.135.850	4.891.600
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	5.135.850	4.891.600

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 15 - 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.

#### 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 yayınlanarak 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 5.000.000 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 4.849.861 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 18.553.456 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.