

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

01.01.2023 – 30.09.2023

İÇİNDEKİLER

A.Genel Bilgiler.....	2-3
B.Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	3
C.Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları	3
D.Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	3-6
E.Finansal Durum	7-11
F.Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	12
G.Diğer Hususlar	13

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı:	HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Kuruluş tarihi:	13.08.2003
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer:	İstanbul
Ticaret Sicil No:	503189-450771
Mersis No:	0464037070100013
Adresi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:128 34394 ŞİŞLİ / İSTANBUL
Telefon No:	0212 376 46 00
Fax No:	0212 336 24 72
İnternet adresi:	www.hsbcportfoy.com.tr
Kayıtlı olunan vergi dairesi:	İSTANBUL - Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü
Rapor dönemi:	01.01.2023 – 30.09.2023

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. Yeni 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.

HSBC Portföy Yönetimi kurucusu olduğu toplam 23 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Türkiye Hayat ve Emeklilik tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik fonunu, Allianz Yaşam ve Hayat Emeklilik tarafından kurulan 4 Adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. Yurt dışı fonlar kapsamında; HSBC tarafından “Global Investment Fund (GIF)” programı çerçevesinde Lüksemburg’da kurulmuş olan “HSBC Turkey Equity Global Investment Fund”a yatırım danışmanlığı yapmaktadır. HSBC Portföy Yönetimi ayrıca, özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı alanlarında hizmet vermektedir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2023 itibarıyla HSBC Portföy’ün sermaye ve ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

	Adet	Tutar (TL)	Pay (%)
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	40.000.000	40.000.000	100
TOPLAM	40.000.000	40.000.000	100

Yönetim kurulu

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bir başkan, bir başkan vekili ve altı üye olmak üzere toplam sekiz kişiden oluşmaktadır.

30 Eylül 2023 itibarıyla şirket yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	GÖREVİ	ATANMA TARİHİ
Matteo Bruno Achille PARDI	Yönetim Kurulu Başkanı	21.09.2022
Ayşe Yenel	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.03.2022
Yerlioan Kül	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022
Nilgün Şimşek Ata	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	30.03.2022
Banu Balkan Billur	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022
Suat Tokgözlü	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022
Gregory Jean Albert Camille Taillard	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022
Başak Serinken Ercan	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim ve Çalışanlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla şirket üst yönetimi aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ	MESLEKİ TECRÜBESİ
Nilgün Şimşek Ata	Genel Müdür	29 Yıl
Ali Toydemir	Yatırımlardan Sorumlu Grup Başkanı	16 Yıl
İbrahim Aksoy	Yatırım Stratejisti	14 Yıl

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 24 kişidir.

Şirket personele servis, yemek ve özel sağlık sigortası sağlamakta olup, kıdemli yönetici ve üstü pozisyonlara araç tahsis etmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı 1.830.595 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.259.150 TL).

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.139.719 TL (31 Aralık 2022: 3.493.653 TL)'dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 2023 yılı faaliyet ve sektör değerlendirmesi

2023 yılı 3. çeyrek sonunda emeklilik fonları pazarında HSBC'nin payı 2022 yılsonuna oranla %4,11'den %4,03 seviyesine gelmiştir. Emeklilik fonları büyüklüğüne göre sıralamada ise HSBC, yedinci sırada bulunmaktadır.

HSBC Portföy'ün 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yönetimindeki yatırım fonu ve emeklilik fonu büyüklüğü 49.402 milyon TL (31 Aralık 2022: 30.661 milyon TL), 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yatırım fonu ve emeklilik fonu piyasa büyüklüğü 2.117.659 milyon TL (31 Aralık 2022: 1.163.462 milyon TL) olmuştur. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla "HSBC Turkey Equity Global Investment Fund" fonunun büyüklüğü ise 3.496 milyon TL olmuştur.

Şirketin yıl içinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin sektördeki konumunun değerlendirilmesi

Uzun yıllar boyunca emeklilik fonlarına verdiğimiz stratejik öncelik ve bu alanda yaptığımız yatırımlar doğrultusunda düzenli olarak pazar payımızı artırmayı başardık. Ülkelerarası değişim göstermeyen kararlı yatırım felsefemiz, uzun vadede istikrarlı getiri performansımız, uluslararası standartlarda uyguladığımız risk yönetimi ve güçlü yönetim sayesinde Türkiye'nin önde gelen Emeklilik Şirketleri ile iş ortaklığı kurduk. Böylece pazardaki en önemli portföy yönetim şirketlerinden biri olan pozisyonumuzu daha da sağlamlaştırdık. 2023 3.çeyrek itibarıyla HSBC Portföy yönettiği varlık büyüklüğü ile emeklilik sektöründe %4,03'lük pazar payına sahiptir. HSBC Portföy Türkiye fon endüstrisinde aktif olarak yönetilen yatırım fonlarında %1,62 pazar payına sahiptir. HSBC Yatırım Fonları hacmimiz 30 Eylül 2023'te 24.262 Milyar TL'ye ulaşmıştır.

Piyasa değerlendirmesi

ABD Merkez Bankası politika faizi hedef aralığını Temmuz'daki toplantısında 0.25 puan yükselttikten sonra Eylül toplantısında %5.25-5.50 aralığında korudu. Eylül toplantısından sonra yayınlanan projeksiyonlarda Fed yetkilileri 2024 ve 2025 sonu için ortalama faiz tahminlerini yükseltti. Avrupa Merkez Bankası ise 3. Çeyrekte toplamda 0.5 puan faiz artırdı. Türkiye'de aylık tüketici enflasyonu Eylül için %4.8 olarak açıklanırken 12-aylık TÜFE enflasyonu %58.9'dan %61.5'e yükseldi. TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) 3. çeyrekte haftalık repo ihale faizini toplamda 15 puan artırarak %30'a yükseltti.

ABD Merkez Bankası (Fed) Temmuz sonlarındaki toplantısında hedef faiz aralığını 0.25 puan artışla %5.25-5.50'ye yükselttikten sonra Eylül'deki toplantısında faizleri beklentilere paralel olarak değiştirmede. Eylül'de faizlerin sabit tutulması kararı oybirliğiyle alındı. Toplantı sonrasında açıklanan projeksiyonlarda Haziran projeksiyonlarına göre farklılıklar dikkat çekti. Fed yetkilileri ortalama bu yılın kalanında bir faiz artışı öngörmeye devam ederken 2024 sonu için faiz tahmini %4.6'dan %5.1'e 2025 sonu için ise %3.4'ten %3.9'a revize edildi. 2026 sonu faiz tahmini ilk defa, %2.9 olarak açıklanırken uzun vadeli faiz tahmini %2.5 olarak korundu. 2023 büyüme tahmini %1.0'dan %2.1'e, 2024 tahmini ise %1.1'den %1.5'e revize edildi. Diğer yandan, çekirdek PCE enflasyonu tahmini bu yıl için %3.9'dan %3.7'ye revize edilirken 2024 için %2.6'da korundu. Açıklanan faiz projeksiyonları FOMC üyelerinin yılın kalanında bir faiz artışı daha beklediğini ve gelecek sene için faiz indirimi büyüklüğü tahminlerini 1 puandan 0.5 puana indirdiğini gösterdi.

Avrupa Merkez Bankası'nın Eylül faiz adımı ve açıklamaları faiz artışı sürecinin sonuna gelindiği yönünde algılandı. Temmuz sonundaki toplantısında faiz oranlarını 0.25 puan artıran Avrupa Merkez Bankası Eylül ortasındaki toplantısında faiz oranlarını bir kez daha 0.25 puan yükseltti. Banka böylece mevduat faizini %4.00'a çıkartmış oldu. Avrupa Merkez Bankası'nın açıklamasında 2023 ve 2024 ortalama enflasyon beklentisinin yukarı yönde sırasıyla %5.6 ve %3.2'ye revize edildiği görülüyor. Enflasyon tahminleri yukarı yönde revize edilse ve açıklamada halen enflasyonun çok uzun bir süre çok yüksek kalmasının beklendiği ifade edilse de bu açıklamada faiz artışlarının sonuna gelmiş olabileceğine dair ifadeler yer aldı. Açıklamaya göre, banka, faiz oranlarının eğer yeterince uzun bir süre bu seviyelerde kalırsa enflasyonun hedefe düşmesine önemli bir katkı yapacağını düşünüyor. Avrupa Merkez Bankası'nın faiz artışlarının sonuna gelmiş olabileceği algısı toplantı sonrasında günlerde Euro'yu dolar karşısında olumsuz etkiledi.

Türkiye'de Eylül ayında tüketici fiyatları %4.78 seviyesindeki piyasa beklentisine paralel olarak %4.75 artarken 12-aylık TÜFE enflasyonu %58.9'dan %61.5'e yükseldi. Tüketici fiyatları Temmuz'da %9.5, Ağustos'ta %9.1 artmıştı. 12-aylık çekirdek C endeksi enflasyonu ise %64.9'dan %68.9'a yükseldi. Üretici fiyatları ise Eylül'de önceki aya göre %3.4 yükseldi. Veriler sonrasında HSBC Portföy Yönetimi olarak enflasyonun 2023'ü %72'de tamamladıktan sonra Mayıs-Haziran'da %75-80 bandına yükselebileceğini ve gelecek yılın 2. yarısında baz etkileriyle düşerek yılı %45'te bitireceğine dair tahminimizi koruyoruz. Eylül başında açıklanan Orta Vadeli Program'a göre hükümet 2023 ve 2024 sonunda enflasyonu %65 ve %33 seviyesinde öngörüyor.

TCMB Temmuz'daki 2.5, Ağustos'taki 7.5 puanlık faiz artışı sonrasında 21 Eylül'deki toplantısında haftalık repo ihale faizini piyasa beklentisi ve HSBC Portföy Yönetimi olarak tahminimize paralel bir şekilde 5 puan artırarak %30'a yükseltti. PPK açıklamasında "Son dönemde etkili olan ücret ve kur kaynaklı maliyet yönlü baskılar ile vergi düzenlemelerinin ise enflasyona önemli ölçüde yansıdığı ve aylık enflasyonun ana eğiliminde düşüşün başlayacağı değerlendirilmiştir" ifadeleri kullanıldı. Bu ifadeleri, Ekim toplantısında faiz artış hızının 2.5 puana düşürülebileceği şeklinde değerlendiriyoruz. Faiz artışıyla beraber bir yıllık kurumsal kredilerde tavan faiz oranının %69.2'ye yükseldiğini hesaplıyoruz.

Merkez Bankası yılın 3. Enflasyon Raporu'nda enflasyon tahminlerinde yukarı yönde önemli ölçüde revizyon yaptı. Merkez Bankası 2023 yılsonu enflasyon tahminini %22.3'ten %58'e çıkartırken 2024 sonu için tahmin %8.8'den %33'e çıkartıldı. Diğer yandan, 2025 sonu için enflasyon tahmini %15 olarak açıklandı. TCMB'nin yeni enflasyon tahminleri bir önceki rapora göre daha gerçekçi görünürken Başkan Gaye Erkan'ın yaptığı açıklamalar faiz artışlarının enflasyonla mücadelede kullanımının görece sınırlı kalabileceğine işaret ediyor. Erkan faiz, likidite politikası ve kredi adımlarının birlikte kullanılacağını belirtirken enflasyonda Haziran 2024'e kadar olan dönemi geçiş dönemi olarak tanımlıyor.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. 2023 yılı içerisinde yapılan yatırımları

Bulunmamaktadır.

Ana sözleşmede yapılan değişiklikler

Yoktur.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerine ilişkin değerlendirme

İç kontrol faaliyetleri şirketin tüm faaliyet birimlerini içine alacak şekilde, şirket içi faaliyetlerin etkinliğini ve verimliliğini tesis edecek şekilde dizayn edilmiştir. Şirket'in tüm iş ve işlemleri Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler ile şirket içi düzenlemeler kapsamında HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. İç Kontrol Birimi tarafından kontrol edilmekte, yönetilen fon ve portföylerin risk yönetim sistemlerine ilişkin çalışmalar da Risk birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İç kontrol uygulama talimatları şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmakta ve sonrasında uygulanmaya başlanmaktadır. İç kontrol tarafından gerçekleştirilen çalışmalar sonucunda tespit edilen bulgular ilgili departmanlar ile paylaşılarak görüş ve aksiyonlar alınmakta ve sonuçlara ilişkin gelişmeler düzenli olarak takip edilmektedir.

İç denetim faaliyetleri ise SPK ve Grup standartlarına uygun bir şekilde yılda bir kez gerçekleştirilmektedir. Yapılan denetimlerde şirketin iş akışları, risk yönetimi ve iç kontrol sistemi 3. Savunma hattı olarak teftiş kurulu tarafından bağımsız bir şekilde yerine getirilmektedir. Denetim raporunda tespit edilen bulgular işkolu tarafından kapatıldıktan sonra, teftiş kurulu tarafından doğrulama yapılarak nihai olarak kapatılır. Ayrıca şirket mali yapısı ve sermaye yeterliliği tabloları ile risk rasyoları yılda 2 kere bağımsız denetim firmasınca denetimden geçirilmektedir.

Kamu ve özel denetime ilişkin bilgiler

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimine tabidir. 30 Eylül 2023 itibarı ile gerçekleşen herhangi bir özel denetim bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu etkileyebilecek davalar hakkında bilgiler

HSBC Portföy Yönetim A.Ş.'ne ait 1 adet işe iade davasında toplam 58.627 TL karşılık ayrılmıştır.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar

2023 Eylül itibarı ile Doğal Hayatı Koruma Vakfına 782 TL bağış yapılmıştır.

Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirket; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun veya ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Şirketin doğrudan bağlı olduğu HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve HSBC Bank A.Ş. ile ve dolaylı olarak bağlı olduğu HSBC Bank PLC. Holding ile yapmış olduğu hukuki işlemlerde şirketler topluluğuna dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayıçlarında, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir. Bu yüzden herhangi bir karşı edim gerekmemiş, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin SPK'dan almış olduğu yetki belgeleri

Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Geçmiş dönemlerde genel kurul toplantılarında alınan kararlar yerine getirilmiş. Şirket finansalları 2023 yılı içerisinde şirket yönetim organı tarafından Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

E. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

VARLIKLAR	Dipnotlar	(İncelemeden geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	4	136.288.195	67.172.501
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	19.723.456	19.062.449
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	17.743.870	11.181.231
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.979.586	7.881.218
Diğer alacaklar	7	-	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler		1.426.493	437.260
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.426.493	437.260
Diğer dönen varlıklar		50.983	-
Dönen varlıklar		157.489.127	86.672.210
Maddi duran varlıklar	8	36.894	98.519
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	-
Kullanım hakkı varlıkları	10	832.263	825.810
Ertelenmiş vergi varlığı	15	3.465.300	3.293.458
Peşin ödenmiş giderler		455.598	378.257
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		455.598	378.257
Duran varlıklar		4.790.055	4.596.044
Toplam varlıklar		162.279.182	91.268.254

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

E. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	(İncelemeden geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	6	2.138.591	1.070.128
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	238.152	117.929
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.900.439	952.199
Diğer borçlar	7	4.388.702	2.487.454
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.388.702	2.487.454
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	14.005.851	7.313.957
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		655.232	519.336
Kısa vadeli karşılıklar		5.763.751	7.494.989
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	5.705.124	7.415.563
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		58.627	79.426
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.824.431	2.484.585
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	2.672.573	1.908.724
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.151.858	575.861
Kısa vadeli yükümlülükler		31.776.558	21.370.449
Uzun vadeli karşılıklar	11	1.830.595	3.259.150
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.830.595	3.259.150
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		404.711	522.394
Uzun vadeli yükümlülükler		2.235.306	3.781.544
Ödenmiş sermaye	12	40.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları	12	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	12	(1.878.212)	(1.592.799)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(1.878.212)	(1.592.799)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	5.254.416	5.254.416
- Yasal Yedekler		5.254.416	5.254.416
Geçmiş yıllar karları	12	22.282.465	9.048.647
Net dönem karı		62.436.470	43.233.818
Özkaynaklar		128.267.318	66.116.261
Toplam kaynaklar		162.279.182	91.268.254

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnotlar	<i>(İncelemeden Geçmemiş)</i>		<i>(İncelemeden Geçmemiş)</i>	
		1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	111.074.672	45.803.200	52.748.123	20.746.010
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	13	(42.197)	(16.115)	(28.458)	(9.759)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		111.032.475	45.787.085	52.719.665	20.736.251
Genel yönetim giderleri	14	(48.535.081)	(18.456.069)	(27.808.897)	(10.573.543)
Pazarlama giderleri		(724.933)	(313.575)	(331.324)	(83.437)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.322.993	-	43.353	-
Esas faaliyet karı		63.095.454	27.017.441	24.622.797	10.079.271
Finansman gelirleri		26.720.160	9.213.551	8.390.550	3.225.075
Finansman giderleri		(218.484)	(78.928)	(120.270)	(40.721)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		89.597.130	36.152.064	32.893.077	13.263.625
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(27.160.660)	(13.205.275)	(9.117.870)	(3.347.035)
Dönem vergi (gideri)/geliri	15	(27.210.182)	(14.419.418)	(9.580.023)	(3.639.807)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	15	49.522	1.214.143	462.153	292.772
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		62.436.470	22.946.789	23.775.207	9.916.590
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(285.413)	(132.541)	(428.347)	(566.951)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(407.733)	(203.904)	(571.129)	(755.934)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		122.320	71.363	142.782	188.983
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(285.413)	(132.541)	(428.347)	(566.951)
Toplam kapsamlı gelir		62.151.057	22.814.248	23.346.860	9.349.639

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2022		10.000.000	172.179	2.504.416	83.144	3.047.050	26.751.597	42.558.386
Transferler	12	-	-	2.750.000	-	24.001.597	(26.751.597)	-
Kar payları	12	-	-	-	-	(18.000.000)	-	(18.000.000)
Sermaye Artırımı	12	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(428.347)	-	23.775.207	23.346.860
- Dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	23.775.207	23.775.207
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(428.347)	-	-	(428.347)
30 Eylül 2022		10.000.000	172.179	5.254.416	(345.203)	9.048.647	23.775.207	47.905.246
1 Ocak 2023		10.000.000	172.179	5.254.416	(1.592.799)	9.048.647	43.233.818	66.116.261
Transferler	12	-	-	-	-	43.233.818	(43.233.818)	-
Kar payları (*)	12	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	12	30.000.000	-	-	-	(30.000.000)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(285.413)	-	62.436.470	62.151.057
- Dönem karı/(zararı)		-	-	-	-	-	62.436.470	62.436.470
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(285.413)	-	-	(285.413)
30 Eylül 2023		40.000.000	172.179	5.254.416	(1.878.212)	22.282.465	62.436.470	128.267.318

(*) Şirket, 30 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara kar payı dağıtmama kararı almıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnotlar	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2023	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2022
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		49.783.921	23.169.649
Dönem karı		62.436.470	23.775.207
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		14.318.480	8.067.333
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	319.007	287.636
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.952.102	3.911.207
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.972.901	3.969.402
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(20.799)	(58.195)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	27.160.660	9.117.870
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(19.172.108)	(5.249.380)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(19.390.592)	(5.368.944)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		218.484	119.564
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		58.819	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		4.810.531	4.010.947
Finansal yatırımlardaki (artış) azalış		-	-
Ticari alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(661.007)	3.611.308
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(6.562.639)	(1.590.047)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) azalış		5.901.632	5.201.355
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(314.820)	3.315
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(50.983)	7.315
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(263.837)	(4.000)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(1.066.574)	(426.773)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.068.463	443.850
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		(117.929)	217.943
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		1.186.392	225.907
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		5.784.469	379.247
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		4.241.094	768.784
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.543.375	(389.537)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		81.565.481	35.853.487
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(9.519.627)	(3.154.628)
Vergi ödemeleri		(22.261.933)	(9.529.210)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	(42.910)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(42.910)
C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları		16.930.264	5.493.923
Ödenen Temettüleri		-	-
Alınan Faiz		16.930.264	5.493.923
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		66.714.185	28.620.662
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(58.819)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		66.655.366	28.620.662
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	67.103.469	40.335.860
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	133.758.835	68.956.522

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023 FAALİYET RAPORU

KARLILIK VE BORÇ ÖDEME

Temel mali rasyolara ilişkin tablolar aşağıda belirtilmiştir:

MALİ ORANLAR		
	30.09.2023	31.12.2022
Cari Oran (dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar)	4,96	4,06
Toplam Borçlar/Aktif Toplamı	0,21	0,28

MALİ ORANLAR		
	30.09.2023	31.12.2022
Net Dönem Karı(Zararı)/Toplam Aktifler(*)	0,38	0,47
Net Dönem Karı(Zararı)/Özkaynaklar(*)	0,49	0,65
Hisse Başına Kar	1,56	4,32

* Toplam Aktifler ve Özkaynaklar rakamları, hesaplama yılı ortalama bazda dahil edilmişlerdir.

KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

Şirket, 30 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara kar payı dağıtılmamasına karar vermiştir.

HSBC Portföy Yönetimi 30 Eylül 2023 itibarı ile 128.267.318 TL tutarında özkaynağa sahiptir ve sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. faaliyetlerini yüksek özkaynak karlılığı ile sürdürmekte ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin risk politikaları, risk yönetimi sisteminin SPK ve BIST mevzuatlarına ve HSBC Grup standartlarına uygun olarak tesis edilmektedir. Risk yönetimi ve iç kontrol fonsiyonları birbirlerinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin risk yönetimi faaliyetlerinin tesisindeki hedefleri:

- Şirketin tabii olduğu yükümlülüklerle uyumun sağlanması
- Müşteri, işlem ve hizmetlerinin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesi
- Şirket çalışanlarının bilinçlendirilmesidir.

2006 yılında kurulan HSBC Portföy Risk Yönetimi Birimi HSBC'nin uluslararası alandaki tecrübesinden de faydalanarak Türkiye'de yönetilen portföylerde piyasa riski ve karşı taraf riski gibi risklerin ölçümü ve riske göre performansların değerlendirilmesi süreçlerini uygun methodlarla yerine getirmesi işlevini Genel Müdür'ün ve üç ayda bir düzenli olarak toplanan ve Yönetim Kurulu üyelerinin de üyesi olduğu Risk Yönetimi Komitesi'nin kendisine verdiği yetki ve görevlendirme çerçevesinde yerine getirir.

G. DİĞER HUSUSLAR

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Vizyonu ve Temel Değerleri

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Ana Ortak HSBC Bank A.Ş.'nin vizyon ve temel değerlerini benimsemiştir.

Vizyonumuz

Dünya çapında milyonlarca müşterisine 1865 yılından bu yana hizmet sunan HSBC ailesinin bir üyesi olarak, aktif portföy yönetimi ve müşterilerinin ihtiyaçlarına öncelik veren güçlü ürün kapasitesi ile öne çıkan, Türkiye'nin en beğenilen lider portföy yönetim şirketleri arasında yer almak.

Misyonumuz

Etik değerleri ön planda tutarak müşterilerinin finansal ihtiyaçlarını en hızlı ve en doğru biçimde karşılamak, üstün nitelikli insan kaynağına, teknolojik altyapıya ve hizmet paketlerine sahip olmak için yenilikçi çalışmaları sürekli kılmak.

Değerlerimiz

- Hizmet kalitesinde müşteri beklentilerini aşmak.
 - Müşterileri, çalışanları ve hissedarları için fark yaratan teknolojileri uygulamada öncü olmak,
 - Güçlü sermaye yapısı ve nakde dönüştürülebilir varlıklarının katkısıyla güvenilirliğini en üst seviyede tutmak,
 - Kazanımlarını sürekli olarak toplumla paylaşmak,
- İşe alımlarda hakkaniyeti gözetmek, çalışanlarının bilgi ve becerilerini artırmak, en çok tercih edilen çalışma ortamını oluşturmak.