

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

---



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**

01.01.2023 – 31.12.2023



## YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

#### 1. Görüş

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Kuralları Dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 5 Mart 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## **5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2024

**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.

01.01.2023-31.12.2023 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 – 31.12.2023

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 24 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 3 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

31 Aralık 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
<b>TOPLAM</b>	<b>40.000.000</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>

### Yönetim kurulu

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

31 Aralık 2023 itibarıyla şirket yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	GÖREVI	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
Rıza Cem Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi	15.12.2023
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.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## Üst Yönetim ve Çalışanlar

31 Aralık 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

31 Aralık 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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı 2.609.154 TL'dir (31 Aralık 2022: 5.370.197 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 5.024.328 TL (31 Aralık 2022: 5.756.594 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 sonunda yatırım fonları pazarında HSBC'nin payı 2022 yılsonuna oranla %1.86'dan %1,59 seviyesine gelmiştir.2023 yılı 4. çeyrek sonunda emeklilik fonları pazarında HSBC'nin payı 2022 yıl sonuna oranla %4,11'den %3.25 seviyesine gelmiştir. Emeklilik fonları büyüklüğüne göre sıralamada ise HSBC, yedinci sırada bulunmaktadır.

HSBC Portföy'ün 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetimindeki yatırım fonu ve emeklilik fonu büyüklüğü 51.273 milyon TL (31 Aralık 2022: 30.661 milyon TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım fonu ve emeklilik fonu piyasa büyüklüğü 2.493.013 milyon TL (31 Aralık 2022: 1.163.386 milyon TL) olmuştur. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla "HSBC Turkey Equity Global Investment Fund" fonunun büyüklüğü ise 2.273 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 4.çeyrek itibarıyla HSBC Portföy yönettiği varlık büyüklüğü ile emeklilik sektöründe %3,25'lük pazar payına sahiptir. HSBC Portföy Türkiye fon endüstrisinde aktif olarak yönetilen yatırım fonlarında %1,59 pazar payına sahiptir. HSBC Yatırım Fonları hacmimiz 29 Aralık 2023'te 28.374 Milyar TL'ye ulaşmıştır.

## Piyasa değerlendirmesi

ABD Merkez Bankası (Fed) ve Avrupa Merkez Bankası yılın son çeyreğinde politika faizi değiştirmeden korudu. Bununla birlikte ABD'de Kasım'da enflasyonun düşmeye devam etmesi, Fed'in Aralık ayındaki toplantısında 2024 ve 2025 için ortalama faiz tahminlerini aşağı yönde revize etmesi ve Fed Başkanı Powell'ın faiz indirimlerinin zamanlamasını başlangıç niteliğinde olsa da tartışmaya başladıklarını söylemesiyle piyasalar 2024'te Fed'in altı faiz indirimi yapacağını fiyatladı. Bu beklenti Aralık'ta ABD tahvil faizlerinde keskin bir düşüşe ve doların küresel olarak değer kaybetmesine neden oldu. ABD 10-yıllık tahvil faizi son çeyrekte 69 baz puan düşerek yılı %3.88'te tamamladı. Yurtiçinde TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) yılın son çeyreğinde haftalık repo ihale faizini toplamda 12.5 puan yükselterek %42,50'ye çıkardı. Diğer yandan, 12-aylık tüketici fiyatları enflasyonu 2023'ü 3. çeyrek sonundaki %61.5'ten %64.8'e yükselterek tamamladı. Türkiye piyasalarına görülen yurtdışı yatırımcı ilgisi ve TL mevduat faizlerinin artmasıyla bireylerin döviz talebinin azalması Merkez Bankası'nın 2023'ün son çeyreğinde döviz rezervlerini önemli ölçüde artırmasına imkan tanıdı.

ABD'de çekirdek TÜFE ve çekirdek PCE enflasyonu Aralık'ta geriledi. Aralık'ta 12-aylık çekirdek TÜFE enflasyonu %4.0'dan %3.9'a geriledi. Diğer yandan, ABD Merkez Bankası'nın favori enflasyon göstergesi olan 12-aylık çekirdek PCE enflasyonu Aralık'ta %3.2'den %2.9'a düştü.

ABD Merkez Bankası (Fed) yılın son toplantısında Fed fonları faizi hedef aralığını %5.25-%5.50 bandında korudu. Fed Başkanı Powell'ın toplantı sonrasında yaptığı açıklamalar faiz artış sürecinin bittiğini gösteriyor. Powell, FOMC'nin faiz indirimlerinin zamanlamasını başlangıç niteliğinde olsa da tartışmaya başladığını söyledi. Powell, bu konunun muhtemelen gelecek dönemde gündemde olmaya devam edeceğini ifade etti.

Diğer yandan, Fed yetkilileri 2024 sonu için ortalama faiz tahminini %5.1'den %4.6'ya 2025 için ise %3.9'dan %3.6'ya revize edildi. Powell'ın açıklamaları ve FOMC katılımcılarının ortalama faiz tahmininde görülen aşağı yönde revizyon, piyasa oyuncularını olası faiz indirimlerinin hızlı olacağı konusunda cesaretlendirmiş durumda. Fed fonları vadeli kontratları piyasası Aralık sonu itibarıyla 2024'te altı faiz indirimi (1.5 puan) olacağını fiyatlıyordu. Piyasanın faiz indirimi fiyatlamasının aşırı olduğunu değerlendiriyoruz. ABD'de enflasyon son aylarda önemli bir düşüş gösterse de ücret artış oranlarının görece yüksek seyretmesinin ve işgücü piyasasının halen güçlü seyretmesinin piyasanın beklediği kadar faiz indirimi yapılmasını engelleyebileceğini düşünüyoruz. Bu ihtimal gerçekleşirse, önümüzdeki aylarda küresel risk alma iştahının düştüğü, doların küresel çapta değer kazandığı ve ABD tahvil faizlerinin kısmen yükseldiği bir resim oluşabilir.

Türkiye'de 12-aylık TÜFE enflasyonu Aralık ayında Kasım'daki %62'den %64.8'e yükseldi. 12-aylık çekirdek C endeksi enflasyonu %69.9'dan %70.6'ya çıkarken aylık çekirdek enflasyon %2.4 olarak gerçekleşti. Hizmet fiyatları aylık artış hızı son iki ayda yavaşlarken fiyatlar Aralık'ta %2.4 arttı. 12-aylık hizmet enflasyonu ise %89.7'den %90.7'ye çıktı. 12-aylık enflasyon rakamları yükselmeye devam etse de aylık rakamlar enflasyon verilerinde normalleşmenin devam ettiğini gösteriyor. Bununla birlikte, asgari ücret ve vergi ayarlamaları sonrasında aylık tüketici enflasyonunun Ocak'ta %6'nın üzerinde gerçekleşmesi muhtemel görünüyor. HSBC Portföy Yönetimi olarak 12-aylık TÜFE enflasyonunun Mayıs ayında %70-75 bandına çıktıktan sonra baz etkisiyle yılın ikinci yarısında önemli bir düşüş göstermesini bekliyoruz. TÜFE enflasyonunun 2024 sonunda %45'e gerileyebileceğini öngörüyoruz.

Ekonomik aktivite 3. çeyrekte %5.3 seviyesindeki piyasa beklentisinin üzerinde %5.9 büyüdü (2. çeyrek: %3.9). Diğer yandan, Türkiye ekonomisi bir önceki çeyreğe göre %0.3 büyüdü. 2. çeyrekte ekonomik aktivite bir önceki çeyreğe göre %3.3 büyümüşü. Para politikasında sıkılaştırmanın ve Euro Bölgesi'nde yavaşlamanın yurtiçi imalat sanayi üzerindeki etkileri 4. çeyrekte daha belirgin hale gelmiş görünüyor. İstanbul Sanayi Odası Türkiye PMI verisi imalat sanayii aktivitesinde yavaşlamanın 4. çeyrekte devam ettiğine işaret etti. S&P Global / İstanbul Sanayi Odası imalat satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Aralık'ta 47.2'den 47.4'e sınırlı bir yükseliş gösterdi. Bununla birlikte endeks altıncı ay üst üste imalat sanayinde daralmaya işaret edecek şekilde 50 seviyesinin altında kaldı.

TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) Aralık toplantısında faiz oranını piyasa beklentisi doğrultusunda 40.00'dan %42.50'ye yükseltti. Kurul böylece yılın son çeyreğinde haftalık repo ihale faizini toplamda 12.5 puan yükseltmiş oldu. PPK'nın Aralık açıklamasında "Kurul, parasal sıkılaştırma adımlarını en kısa zamanda tamamlamayı öngörmektedir" ifadeleri kullanıldı. Bu ifade TCMB'nin faiz artış serisini Ocak ayında 2.5 puanlık olası bir faiz artışıyla tamamlayabileceğine işaret ediyor. PPK açıklamasında enflasyon karşısında gereken parasal sıkılık düzeyine önemli ölçüde yaklaşıldığını belirtildi. Ayrıca açıklamada fiyat istikrarının kalıcı tesisi için gerekli parasal sıkılığın gerektiği müddetçe sürdürüleceğine dair ifadeler korundu. Kredi kartı azami faiz oranlarında değişiklik yapılmaması ise TCMB'nin faiz artışlarının hanehalklarına etkisini sınırlamak istediğine işaret ediyor.

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

TCMB 2024 Yılında Para Politikası metnini açıkladı. Metinde 2024 için TCMB'nin APİ işlemleri için gereken tahvil portföyünün büyüklüğü ilave alım hakkı saklı kalmak üzere nominal 200 milyar TL olarak açıklandı. Açıklanan metne göre söz konusu portföyün büyüklüğü 22 Aralık itibarıyla 193.5 milyar TL seviyesinde bulunuyor. Diğer bir ifadeyle Merkez Bankası tahvil portföyünün mevcut seviyeye göre önemli bir değişim göstermeyebileceğini öngörüyor.

Banka ayrıca açıklamada, "Mevcut makroihtiyati çerçevenin tüm bileşenlerinin enflasyon, faizler, döviz kurları, rezervler, beklentiler ve finansal istikrar üzerindeki yansımaları değerlendirilerek ve etki analizlerine dayanılarak sadeleşme süreci 2024 yılında da devam edecektir. Yabancı para yükümlülükler üzerinden menkul kıymet tesisinin kademeli olarak azaltılmasına devam edilecektir. KKM hesaplarından Türk lirası hesaplara geçişin güçlenmesiyle bu alandaki düzenlemelerde de sadeleşme yapılacaktır" ifadelerini kullandı. Son yapılan düzenlemeyle bankaların yabancı para yükümlülükler için tesis etmesi gereken menkul kıymet oranı %5'ten %4'e düşürülmüştü. Açıklama bu oranın daha da düşebileceğine işaret ediyor. Bankanın bu oranı düşürmesi ve APİ tahvil portföyünü sınırlı tutması tahvil faizleri üzerinde sınırlı da olsa yukarı yönde bir baskı yaratabilir. Buna rağmen, yabancı yatırımcının bu piyasaya ilgisinin devam etmesiyle birlikte tahvil faizlerinde önemli bir yükseliş görülmeyebileceğini değerlendiriyoruz.

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

Bulunmamaktadır.

### Ana sözleşmede yapılan değişiklikler

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'inde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 40.000.000 TL olması gerekmektedir. 12 Haziran 2023 tarihinde şirketin başvurusuna SPK tarafından ilk onayı gelmiş olup 25 Temmuz 2023 tarihinde şirket içsel kaynaklardan gerekli sermaye artışı yapmış, muhasebe kayıtlarına yansıtılmıştır. Şirket ödenmiş sermaye tutarını 10.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Şirket ödenmiş sermaye artışı sürecinde 20.000.000 TL tutarındaki mevcut kayıtlı sermaye tavanını ise 50.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

## 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. 31 Aralık 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.



# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar

2023 Aralık itibarı ile Doğal Hayatı Koruma Vakfına 1.171 TL bağış yapılmıştır.

## Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; 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 getirilmiştir. Şirket finansalları 2023 yılı içerisinde şirket yönetim organı tarafından Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiştir.

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## E. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	4	158.944.881	110.682.090
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	52.274.257	31.409.754
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	18.001.575	18.423.641
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		34.272.682	12.986.113
Diğer alacaklar	7	-	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	-	-
Peşin ödenmiş giderler	13	633.907	720.486
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		633.907	720.486
Diğer dönen varlıklar		67.294	-
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>211.920.339</b>	<b>142.812.330</b>
Maddi duran varlıklar	8	5.951.916	353.844
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	-
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.859.237	3.608.394
Ertelenmiş vergi varlığı	21	6.884.316	4.816.928
Peşin ödenmiş giderler		455.598	623.265
<b>Duran varlıklar</b>		<b>16.151.067</b>	<b>9.402.431</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>228.071.406</b>	<b>152.214.761</b>

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## E. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Ticari borçlar	6	2.261.928	1.763.281
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	363.073	194.315
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.898.855	1.568.966
Diğer borçlar	7	6.306.246	4.098.650
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.306.246	4.098.650
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	21.716.983	12.051.420
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		610.375	855.725
Kısa vadeli karşılıklar		15.827.377	12.349.712
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	15.768.750	12.218.839
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	58.627	130.873
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	5.363.297	4.093.924
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	22	3.210.804	3.145.060
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.152.493	948.864
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>52.086.206</b>	<b>35.212.712</b>
Uzun vadeli karşılıklar	12	2.609.154	5.370.197
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.609.154	5.370.197
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		432.825	860.763
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.041.979</b>	<b>6.230.960</b>
Ödenmiş sermaye	14	40.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	51.429.925	43.736.120
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	14	(3.354.000)	(2.536.453)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(3.354.000)	(2.536.453)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	60.778.985	60.778.985
- Yasal Yedekler		60.778.985	60.778.985
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	14	(38.901.368)	(27.523.790)
Net dönem karı/(zararı)		62.989.679	26.316.227
<b>Özkaynaklar</b>		<b>172.943.221</b>	<b>110.771.089</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>228.071.406</b>	<b>152.214.761</b>

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	15	234.791.969	159.224.786
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	15	(74.960)	(70.441)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>234.717.009</b>	<b>159.154.345</b>
Genel yönetim giderleri	16	(98.314.881)	(74.339.782)
Pazarlama giderleri	16	(1.229.976)	(1.105.669)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	1.839.995	87.677
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>137.012.147</b>	<b>83.796.571</b>
Finansman gelirleri	18	47.572.041	20.866.800
Finansman giderleri	19	(365.783)	(286.003)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)		(63.968.939)	(50.181.732)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>120.249.466</b>	<b>54.195.636</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(57.259.787)</b>	<b>(27.879.409)</b>
- Dönem vergi gideri	21	(59.879.922)	(30.172.477)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	2.620.135	2.293.068
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>62.989.679</b>	<b>26.316.227</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(817.547)</b>	<b>(2.761.500)</b>
Tanımlanmış fayda planları			
yeni den ölçüm kazançları / (kayıpları)	12	(1.167.925)	(3.682.001)
Tanımlanmış fayda planları			
yeni den ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi		350.378	920.501
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>		<b>(817.547)</b>	<b>(2.761.500)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>62.172.132</b>	<b>23.554.727</b>

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler <u>Tanımlanmış fayda planları</u> yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2022</b>		<b>10.000.000</b>	<b>43.736.120</b>	<b>56.247.730</b>	<b>225.047</b>	<b>(65.742.442)</b>	<b>72.409.032</b>	<b>116.875.487</b>
Transferler	14	-	-	4.531.255	-	67.877.777	(72.409.032)	-
Kar payları (temettü)	14	-	-	-	-	(29.659.125)	-	(29.659.125)
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(2.761.500)	-	26.316.227	23.554.727
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	26.316.227	26.316.227
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	(2.761.500)	-	-	(2.761.500)
<b>31 Aralık 2022</b>		<b>10.000.000</b>	<b>43.736.120</b>	<b>60.778.985</b>	<b>(2.536.453)</b>	<b>(27.523.790)</b>	<b>26.316.227</b>	<b>110.771.089</b>
<b>1 Ocak 2023</b>		<b>10.000.000</b>	<b>43.736.120</b>	<b>60.778.985</b>	<b>(2.536.453)</b>	<b>(27.523.790)</b>	<b>26.316.227</b>	<b>110.771.089</b>
Transferler	14	-	-	-	-	26.316.227	(26.316.227)	-
Kar payları (temettü)	14	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artırım		30.000.000	7.693.805	-	-	(37.693.805)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(817.547)	-	62.989.679	62.172.132
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	62.989.679	62.989.679
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	(817.547)	-	-	(817.547)
<b>31 Aralık 2023</b>		<b>40.000.000</b>	<b>51.429.925</b>	<b>60.778.985</b>	<b>(3.354.000)</b>	<b>(38.901.368)</b>	<b>62.989.679</b>	<b>172.943.221</b>

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 FAALİYET RAPORU

## NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>34.726.363</b>	<b>21.022.696</b>
Dönem karı		62.989.679	26.316.227
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(62.935.468)</b>	<b>(32.628.165)</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	1.633.325	1.764.647
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		15.897.030	5.775.828
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		15.917.828	5.891.992
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(20.798)	(116.164)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	(57.259.787)	(27.879.409)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(38.315.410)	(14.683.962)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(38.681.193)	(14.969.965)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		365.783	286.003
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(161.802)	37.030
Parasal kazanç/(kayıp)		15.271.176	2.357.701
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>94.447.323</b>	<b>61.991.136</b>
Finansal yatırımlardaki (artış) azalış		-	-
Ticari alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(20.864.503)	170.154
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		422.066	(3.605.518)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) azalış		(21.286.569)	3.775.672
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(5.135.769)	(4.431.059)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(67.294)	19.800
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(5.068.475)	(4.450.859)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		254.246	(289.195)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		498.647	196.102
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		168.758	116.805
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		329.889	79.297
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		119.694.702	66.345.134
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		973.922	(2.106.270)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		118.720.780	68.451.404
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>94.501.534</b>	<b>55.679.198</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(13.200.379)	(7.561.850)
Vergi ödemeleri		(46.574.792)	(27.094.652)
Diğer Nakit Çıkışları		-	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(6.101.289)</b>	<b>(79.705)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.101.289)	(79.705)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları</b>		<b>36.738.290</b>	<b>(13.986.581)</b>
Ödenen Temettüleri		-	(29.659.125)
Alınan Faiz		36.738.290	15.672.544
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)</b>		<b>65.363.364</b>	<b>6.956.410</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>161.802</b>	<b>(37.030)</b>
<b>E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp</b>		<b>(19.205.278)</b>	<b>(5.528.838)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)</b>		<b>46.319.888</b>	<b>1.390.542</b>
<b>F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>110.568.344</b>	<b>109.177.802</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)</b>	<b>4</b>	<b>156.888.232</b>	<b>110.568.344</b>

# 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		
	31.12.2023	31.12.2022
Cari Oran (dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar)	4,07	4,06
Toplam Borçlar/Aktif Toplamı	0,24	0,27

MALİ ORANLAR		
	31.12.2023	31.12.2022
Net Dönem Karı(Zararı)/Toplam Aktifler(*)	0,28	0,17
Net Dönem Karı(Zararı)/Özkaynaklar(*)	0,36	0,24
Hisse Başına Kar	1,57	2,63

\* 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 31 Aralık 2023 itibarı ile 172.943.221 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.