HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

PUBLIC

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... 1-2

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... 5

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... 6-31

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	4 ve 15	83.876.441	39.107.466
Finansal yatırımlar	5	1.029.001.199	835.316.533
Ticari alacaklar	6	86.140.213	87.232.266
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		*80.519.101*	*80.403.728*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		*5.621.112*	*6.828.538*
Peşin ödenmiş giderler		5.627.997	3.293.090
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		*5.627.997*	*3.293.090*
Diğer alacaklar		13.973.458	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		*13.973.458*	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
Dönen varlıklar		**1.218.619.308**	**964.949.355**
Maddi duran varlıklar		17.979.395	23.200.819
Maddi olmayan duran varlıklar		944.793	1.280.042
Kullanım hakkı varlıkları		489.989	1.959.946
Ertelenmiş vergi varlığı	12	15.921.105	20.480.584
Duran varlıklar		**35.335.282**	**46.921.391**
Toplam varlıklar		**1.253.954.590**	**1.011.870.746**

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

PUBLIC

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Ticari borçlar	6	6.865.674	14.146.270
- İlişkili taraflara ticari borçlar		*6.693.509*	*10.519.293*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		*172.165*	*3.626.977*
Diğer borçlar	15	289.378.316	16.822.266
- İlişkili taraflara diğer borçlar		*272.000.000*	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*17.378.316*	*16.822.266*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	73.825.903	67.944.889
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		287.142	356.967
Kısa vadeli karşılıklar	7	52.109.124	61.874.447
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*7*	*52.109.124*	*61.740.247*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	*134.200*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	5.856.953	5.314.494
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	*13*	*4.090.244*	*2.552.706*
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		*1.766.709*	*2.761.788*
Kısa vadeli yükümlülükler		**428.323.112**	**166.459.333**
Uzun vadeli karşılıklar	7	5.856.458	4.670.023
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*7*	*5.856.458*	*4.670.023*
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		283.962	353.016
Uzun vadeli yükümlülükler		**6.140.420**	**5.023.039**
Ödenmiş sermaye	8	70.000.000	40.000.000
Sermaye düzeltme farkları	8	142.726.983	174.801.434
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	8	(9.483.465)	(8.725.264)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		*(9.483.465)*	*(8.725.264)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	230.876.317	193.764.228
- Yasal Yedekler		*230.876.317*	*193.764.228*
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	8	98.110.534	(34.420.585)
Net dönem karı / (zararı)		287.260.689	474.968.561
Özkaynaklar		**819.491.058**	**840.388.374**
Toplam kaynaklar		**1.253.954.590**	**1.011.870.746**

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

PUBLIC

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9	655.429.007	226.243.277	701.686.539	228.796.567
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		(194.680)	(64.490)	(191.994)	(67.735)
Finans sektörü faaliyetlerinden net kar		**655.234.327**	**226.178.787**	**701.494.545**	**228.728.832**
Genel yönetim giderleri	10	(281.270.280)	(82.288.099)	(257.481.322)	(82.822.510)
Pazarlama giderleri		(3.265.886)	(1.117.054)	(4.096.156)	(618.125)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)		3.745.898	-	1.121.419	-
Esas faaliyet karı		**374.444.059**	**142.773.634**	**441.038.486**	**145.288.197**
Finansman gelirleri	11	266.929.717	98.229.373	258.033.488	94.058.238
Finansman giderleri		(4.585)	(716)	(45.724)	(19.522)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)		(154.772.962)	(38.961.965)	(130.310.311)	(45.710.639)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**486.596.229**	**202.040.326**	**568.715.939**	**193.616.274**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		**(199.335.540)**	**(74.085.611)**	**(210.984.673)**	**(71.210.530)**
Dönem vergi (gideri)/geliri	12	(194.451.117)	(75.896.721)	(212.232.864)	(74.453.842)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	12	(4.884.423)	1.811.110	1.248.191	3.243.312
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		**287.260.689**	**127.954.715**	**357.731.266**	**122.405.744**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**(758.201)**	**(255.128)**	**(447.718)**	**97.990**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(1.083.145)	(364.469)	(496.432)	187.743
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		324.944	109.341	48.714	(89.753)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		**(758.201)**	**(255.128)**	**(447.718)**	**97.990**
Toplam kapsamlı gelir		**286.502.488**	**127.699.587**	**357.283.548**	**122.503.734**

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

PUBLIC

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler: Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025		**40.000.000**	**174.801.434**	**168.926.358**	**(8.429.116)**	**(112.468.078)**	**354.220.939**	**617.051.537**
Transferler	8	-	-	24.837.870	-	329.383.069	(354.220.939)	-
Kar payları (temettü)	8	-	-	-	-	(251.335.576)	-	(251.335.576)
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(447.718)	-	357.731.266	357.283.548
- Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	*357.731.266*	*357.731.266*
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	*(447.718)*	-	-	*(447.718)*
30 Eylül 2025		**40.000.000**	**174.801.434**	**193.764.228**	**(8.876.834)**	**(34.420.585)**	**357.731.266**	**722.999.509**
1 Ocak 2026		**40.000.000**	**174.801.434**	**193.764.228**	**(8.725.264)**	**(34.420.585)**	**474.968.561**	**840.388.374**
Transferler	8	-	(2.074.451)	37.112.089	-	439.930.923	(474.968.561)	-
Kar payları (temettü)	8	-	-	-	-	(307.399.804)	-	(307.399.804)
Sermaye artırımı		30.000.000	(30.000.000)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(758.201)	-	287.260.689	286.502.488
- Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	*287.260.689*	*287.260.689*
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	*(758.201)*	-	-	*(758.201)*
30 Eylül 2026		**70.000.000**	**142.726.983**	**230.876.317**	**(9.483.465)**	**98.110.534**	**287.260.689**	**819.491.058**

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

PUBLIC

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2026	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**41.095.356**	**47.987.809**
Dönem karı		287.260.689	357.731.266
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**171.250.592**	**130.532.797**
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.026.754	6.756.779
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		48.021.222	44.436.697
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		*48.021.222*	*44.436.697*
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Vergi (Geliri) / Gideri ile İlgili Düzeltmeler		199.335.540	210.984.673
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(10.912.109)	(8.693.389)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(10.916.694)	*(8.739.113)*
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		*4.585*	*45.724*
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(254.553.949)	(229.614.708)
Parasal kazanç / (kayıp)		182.333.134	106.662.745
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(175.167.775)**	**(182.678.956)**
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(131.891.526)	(179.028.241)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		1.092.053	18.887.822
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		*(115.373)*	*614.122*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		*1.207.426*	*18.273.700*
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(13.973.583)	3.268.083
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) / azalış		-	*(44.133)*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış) / azalış		*(13.973.583)*	*3.312.216*
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(2.334.907)	(2.504.574)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(7.280.596)	50.498
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		*(3.825.784)*	*(31.773)*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		*(3.454.812)*	*82.271*
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(20.779.216)	(23.352.544)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		*(35.399.804)*	*(30.792.008)*
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		*14.620.588*	*7.439.464*
Faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		**283.343.506**	**305.585.107**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(50.360.104)	(42.718.288)
Vergi ödemeleri		(191.888.046)	(214.879.010)
Diğer nakit çıkışları		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları		**10.883.326**	**8.712.345**
Ödenen Temettüler		-	-
Alınan Faiz		10.883.326	8.712.345
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		**51.978.682**	**56.700.154**
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal (kayıp) / kazanç		**(7.243.077)**	**(3.602.247)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)		**44.735.605**	**53.097.907**
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	**4**	**39.091.580**	**8.397.852**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	**4**	**83.827.185**	**61.495.759**

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

PUBLIC

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 8).

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 26'dır (31 Aralık 2025: 27).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tabloları 10 Kasım 2026 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 TFRS'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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL")'dır 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 KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2025	105,78	1,2973
31 Aralık 2025	110,39	1,2432
30 Eylül 2026	137,23	1,0000

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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 imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) 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.

(e) 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.

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(g) 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 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
ABD Doları	48,9303	42,8457
Avro	55,5567	50,2859
İngiliz Sterlini	64,8493	57,5123

(h) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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.

a. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Doğaya Bağımlı Elektriğe Atıfta Bulunan Sözleşmelere İlişkin Değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir**.** Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

  SEDDK tarafından 15 Aralık 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 7 Ocak 2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

  Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TMS 8 paragraf 30'a uyum sağlamak amacıyla, Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

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

TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

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

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

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

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

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

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

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

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler:** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi **(**UMSK), TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra UMSK, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

- **UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler;** 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni standarttır. Amacı, yatırımcıların söz konusu düzenlemenin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentiler üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır.

PUBLIC

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

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 – 30 Eylül 2026 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2026 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, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 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 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Bankalar*(*)*	83.876.441	39.107.466
- Vadeli mevduat	*83.670.541*	*38.674.987*
- Vadesiz mevduat	*205.900*	*432.479*
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	**83.876.441**	**39.107.466**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 83.670.541 TL'si (31 Aralık 2025: 38.674.987 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 13).

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Faiz oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
TL	21,5	1 Ekim 2026	83.670.541
			83.670.541

31 Aralık 2025	**Faiz oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
TL	22,5	2 Ocak 2026	38.674.987
			38.674.987

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Nakit ve nakit benzerleri	83.876.441	39.107.466
Faiz tahakkukları	(49.256)	(15.886)
	83.827.185	**39.091.580**

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Dönem başı, 1 Ocak	835.316.533	594.117.613
Dönem içi alış	131.891.526	516.860.453
Dönem içi satış	-	(416.897.198)
Değer artışı	254.553.949	350.084.965
Parasal kazanç/(kayıp)	(192.760.809)	(208.849.300)
Dönem sonu	**1.029.001.199**	**835.316.533**

PUBLIC

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan;		
-fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 13)	75.268.450	76.439.464
-portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	4.259.695	3.123.459
-diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	990.956	840.805
İlişkili olmayan taraflardan;		
-fon yönetim ücreti alacakları	3.277.586	3.639.122
-performans ücreti alacakları	1.921.353	2.764.175
-diğer ticari alacaklar	422.173	425.241
	86.140.213	**87.232.266**
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	172.165	3.626.977
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 13)	6.693.509	10.519.293
	6.865.674	**14.146.270**

7- KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	48.833.704	59.415.650
Kullanılmamış izin karşılığı	3.275.420	2.324.597
Toplam	**52.109.124**	**61.740.247**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı, 1 Ocak	2.324.597	2.389.797
Dönem içinde ayrılan/kullanılan karşılıklar, net	1.308.747	498.824
Dönem içinde ödenen izin	98.533	-
Parasal (kazanç)/kayıp	(456.457)	(564.024)
Dönem sonu	**3.275.420**	**2.324.597**

PUBLIC

7- KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı, 1 Ocak	59.415.650	50.915.691
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	45.703.904	57.314.052
Dönem içinde yapılan ödemeler	(50.458.637)	(41.841.282)
Parasal (kazanç)/kayıp	(5.827.213)	(6.972.811)
Dönem sonu	**48.833.704**	**59.415.650**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişiği kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 yıl) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı hesaplamasında gelecekteki yükümlülük tutarları hesaplanmış ve gelecekteki tutarların bugüne indirgenmesinde iskonto oranı olarak yıllık %4,27 (31 Aralık 2025: %4,27) kullanılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	4.670.023	4.245.782
Faiz maliyeti	756.004	832.654
Hizmet maliyeti	260.771	334.466
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	1.083.145	259.183
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	-	-
Parasal (kazanç)/kayıp	(913.485)	(1.002.062)
Dönem sonu	**5.856.458**	**4.670.023**

PUBLIC

8 - ÖZKAYNAKLAR

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	**Pay (%)**	**TL**	**Pay (%)**	**TL**
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	70.000.000	100,00	40.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	**100,00**	**70.000.000**	**100,00**	**40.000.000**
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		142.726.983		174.801.434
Toplam sermaye		**212.726.983**		**214.801.434**

30 Eylül 2026 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 70.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 40.000.000 TL). 30 Eylül 2026 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 70.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2025: 40.000.000 adet).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") 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 Tebliğ'ine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı itibarıyla 50.000.0000 TL olması gerekmektedir. Şirketin asgari sermaye tutarına ulaşmak için sermaye arttırım süreci tamamlanmıştır. 9 Haziran 2026 tarihinde şirketin başvurusuna Ticaret Bakanlığı tarafından onayı gelmiş olup, 19 Haziran 2026 tarihinde ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket ödenmiş sermaye tutarı iç kaynaklardan (sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabı) karşılanmak üzere 40.000.000 TL'den 70.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 30 Eylül 2025 tarihine kadar süregelmiş olan enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 142.726.983 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur (31 Aralık 2025: 174.801.434 TL).

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Geçmiş yıllar karları:		
Geçmiş yıllar karları	57.542.405	69.294.669
Olağanüstü yedekler	234.068.752	95.388.355
Parasal kazanç/(kayıp)	(193.500.623)	(199.103.609)
	98.110.534	**(34.420.585)**

Şirket, 26 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 307.399.804 TL kar payı dağıtma kararı almıştır. (Şirket, 26 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 251.335.576 TL kar payı dağıtma kararı almıştır.)

PUBLIC

8 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yasal yedekler	230.876.317	193.764.228
	230.876.317	**193.764.228**

Diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 9.483.465 TL (31 Aralık 2025: aktüeryal kayıp 8.725.264 TL)'dir. Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazançlar" hesabı içerisinde yer almaktadır.

9 - HASILAT

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	698.656.417	240.706.808	694.129.050	240.637.616
Danışmanlık gelirleri	23.471.868	6.874.016	29.889.499	7.285.415
Performans primi(*)	1.966.168	1.966.168	30.282.447	(941.926)
Komisyon iadeleri (-)	(68.665.446)	(23.303.715)	(52.614.457)	(18.184.538)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	**655.429.007**	**226.243.277**	**701.686.539**	**228.796.567**
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(194.680)	(64.490)	(191.994)	(67.735)
Toplam maliyet tutarı	**(194.680)**	**(64.490)**	**(191.994)**	**(67.735)**
Finans sektörü faaliyetlerinden net kar	**655.234.327**	**226.178.787**	**701.494.545**	**228.728.832**

(*)Şirket, cari dönemde performans primlerine ilişkin gelirleri tahminlere dayalı olarak muhasebeleştirmemekte olup, söz konusu gelirleri gerçekleştiği dönemde muhasebeleştirmektedir.

10 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	168.363.792	49.103.092	157.632.605	49.304.284
Haberleşme giderleri	7.929.885	1.393.571	11.415.532	3.866.317
Bilgi teknolojileri giderleri	19.553.498	6.646.809	22.667.373	7.007.234
Vergi resim ve harçlar	43.763.842	11.918.151	36.056.183	12.665.683
HSBC Grup'tan alınan hizmet gideri	4.519.320	1.433.441	5.052.307	1.931.756
Amortisman giderleri ve itfa payları	7.026.754	2.342.329	6.756.779	2.252.259
Ulaşım giderleri	896.304	225.996	976.284	413.728
Bakım onarım giderleri	6.314.985	3.599.286	938.956	695.659
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.423.584	398.794	2.024.369	645.703
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında				
- İlişkili olmayan taraflara fon operasyon giderleri	*9.261.104*	*3.841.373*	*8.784.745*	*2.563.577*
- HSBC Bank'a ödenen giderler	*1.563.505*	*494.194*	*1.566.442*	*491.466*
- HSBC Yatırım'a ödenen giderler	*920.023*	*290.802*	*921.723*	*289.185*
Diğer	9.733.684	600.259	2.688.024	695.659
	281.270.280	**82.288.099**	**257.481.322**	**82.822.510**

PUBLIC

10 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Personel ücret ve giderleri				
Brüt ücretler	90.672.745	31.907.449	86.560.606	30.800.224
Personel prim giderleri	45.703.904	8.823.339	54.091.806	14.897.539
SSK işveren payı	21.659.362	6.748.485	10.915.119	3.475.992
İhbar ve kıdem tazminatları	1.016.775	367.526	931.288	371.351
Diğer	9.311.006	1.256.293	5.133.786	(240.822)
	168.363.792	**49.103.092**	**157.632.605**	**49.304.284**

11 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kurum portföyüne alınan fon geliri	254.553.948	93.074.761	249.315.580	90.596.457
Vadeli mevduat faiz geliri	10.830.678	3.962.524	8.575.314	3.744.669
Kur farkı geliri/(gideri)	1.459.072	1.162.981	(21.205)	(378.661)
Diğer	86.019	29.107	163.799	95.773
	266.929.717	**98.229.373**	**258.033.488**	**94.058.238**

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca genel Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 Sayılı Kanun ile bu oran Bankacılık faaliyetiyle iştigal eden mükellefler için bu oran %30 olarak belirlenmiştir. Buna göre; 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansallarda cari vergi karşılığı %30 vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların (iştirak kazançları istisnası gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz.

12 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri ise %15 stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili "Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları"nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiş olup, 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33. maddesine eklenen ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, ancak 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı ve yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yürürlüğe girmiştir. Öte yandan, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Kanun'un 17. Maddesi uyarınca sermaye piyasası kurumları tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı hükmedilmektedir.

Öte yandan, 15 Şubat 2025 tarih ve 32814 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 582 seri no'lu VUK Genel Tebliği uyarınca; mükelleflerin 2025 hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemleri sonu itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapmaması uygun bulunmuş olup, 2025 yılına ilişkin VUK mali tabloları ilgili düzenleme kapsamında oluşturulmaktadır. Nitekim, konuya ilişkin yapılan nihai düzenlemeyle birlikte, 25 Aralık 2025 tarih ve 7571 sayılı Kanun'a eklenen geçici 37. Madde kapsamında, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, rapora konu 2025 yılı kurumlar vergisi hesap dönemi de dahil olmak üzere, 2026 ve 2027 dönemlerinde enflasyon muhasebesi uygulaması kaldırılmıştır.

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi*	208.116.658	281.298.608
Peşin ödenen vergiler	(56.092.950)	(211.183.417)
Parasal (kazanç)/kayıp	(78.197.805)	(2.170.302)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**73.825.903**	**67.944.889**

*Şirket'in 13.668.791 TL tutarında vergi alacağı mevcuttur. Bu tutar gelir tablosunda dönem vergi gideri satırı içerisinde net gösterilmiştir.

Şirket'in, 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Cari dönem vergi gideri	194.451.117	75.896.721	212.232.864	74.453.842
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	4.884.423	(1.811.110)	(1.248.191)	(3.243.312)
Vergi gideri	**199.335.540**	**74.085.611**	**210.984.673**	**71.210.530**

PUBLIC

12 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar	***486.596.229***	***568.715.939***
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	145.978.869	170.614.781
Parasal (kazanç)/kayıp	52.064.013	39.838.855
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	1.292.658	531.037
Vergi gideri	**199.335.540**	**210.984.673**

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	48.833.704	14.650.111	59.415.650	17.824.695
Kıdem tazminatı karşılığı	5.856.458	1.756.937	4.670.023	1.401.007
Dava gider karşılığı	-	-	134.200	40.260
Kullanılmamış izin karşılığı	3.275.420	982.626	2.324.597	697.378
Diğer gider karşılıkları	4.443.043	1.332.913	4.530.770	1.359.230
Ertelenmiş vergi varlığı		**18.722.587**		**21.322.571**
Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	6.721.004	2.016.301	1.840.492	552.147
Diğer	2.617.269	785.181	966.131	289.839
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		**2.801.482**		**552.147**
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		**15.921.105**		**20.480.584**

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	83.670.541	38.674.987
	83.670.541	**38.674.987**
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	75.268.450	76.439.464
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	4.259.695	3.123.459
HSBC Bank'tan diğer alacaklar	990.956	840.805
	80.519.101	**80.403.728**
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Group Investment'a borçlar	6.599.109	10.429.635
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	94.400	89.658
	6.693.509	**10.519.293**
Diğer borçlar		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Temettü ödemesi	272.000.000	**-**
	272.000.000	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	3.987.270	2.401.750
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	102.974	150.956
	4.090.244	**2.552.706**

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan sağlanan gelirler	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	599.605.146	209.146.683	603.546.889	228.208.166
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A danışmanlık gelirleri	14.386.124	3.921.705	21.427.812	5.413.658
HSBC Bank AŞ'den alınan mevduat faizi	10.864.966	3.996.812	8.631.883	4.000.913
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	9.085.744	2.936.278	8.461.688	2.913.046
	633.941.980	**220.001.478**	**642.068.272**	**240.535.783**

İlişkili taraflara ödenen giderler	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	19.483.332	6.618.820	21.422.188	7.244.314
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	1.006.564	262.536	877.446	320.915
HSBC Group yönetici giderleri	3.503.417	1.165.359	4.162.349	1.741.584
HSBC Bank'a ödenen diğer giderler	2.783.606	1.033.711	2.564.331	840.923
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	1.560.274	492.279	1.562.562	536.935
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen muhasebe ve finans yansıtma giderleri	918.122	289.676	919.440	315.942
	29.255.315	**9.862.381**	**31.508.316**	**11.000.613**

c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 20.449.435 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 14.849.734 TL)'dir.

PUBLIC

14 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(123.720.664)**	**(90.424.070)**
Maddi duran varlıklar (net)	2.211.202	4.390.798
Kullanım hakkı varlıkları (net)	(952.634)	(501.465)
Ertelenen vergi varlıkları	4.006.128	(104.632)
Sermaye düzeltmesi farkları	(39.942.039)	(43.548.831)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(42.163.578)	(37.291.096)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)	1.706.724	1.809.136
Geçmiş yıllar karları	(48.586.467)	(15.177.980)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(31.052.298)**	**(39.886.241)**
Hasılat	(46.923.547)	(59.682.280)
Satışların maliyeti (-)	14.526	16.986
Genel Yönetim Giderleri	20.991.854	21.670.916
Pazarlama Giderleri	216.705	455.434
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(18.739.343)	(20.506.777)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.466	3.827
Dönem Vergi Gideri/Geliri	13.385.041	17.746.517
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	409.136
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	**(154.772.962)**	**(130.310.311)**

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.

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

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.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat (*)**	**Finansal Yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	**80.519.101**	**5.621.112**	**-**	**13.973.458**	**83.876.441**	**1.029.001.199**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	80.519.101	5.621.112	-	13.973.458	83.876.441	1.029.001.199
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 83.670.541 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat (*)**	**Finansal Yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	**80.403.728**	**6.828.538**	**-**	**-**	**39.107.466**	**835.316.533**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	80.403.728	6.828.538	-	-	39.107.466	835.316.533
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 38.674.987 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 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.

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

30 Eylül 2026	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	6.865.674	6.865.674	6.865.674	-	-	-
Diğer borçlar	289.378.316	289.378.316	17.378.316	272.000.000	-	-
Diğer yükümlülükler	5.856.953	5.856.953	5.856.953	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	571.104	571.104	-	287.142	283.962	-
Toplam yükümlülükler	**302.672.047**	**302.672.047**	**30.100.943**	**272.287.142**	**283.962**	**-**

31 Aralık 2025	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	14.146.270	14.146.270	14.146.270	-	-	-
Diğer borçlar	16.822.266	16.822.266	16.822.266	-	-	-
Diğer yükümlülükler	5.314.494	5.314.494	5.314.494	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	709.983	709.983	-	356.967	353.016	-
Toplam yükümlülükler	**36.993.013**	**36.993.013**	**36.283.030**	**356.967**	**353.016**	**-**

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026				31 Aralık 2025			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	2.136.052	43.655	-	-	966.113	18.138	-	-
Toplam varlıklar	**2.136.052**	**43.655**	**-**	**-**	**966.113**	**18.138**	**-**	**-**
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(3.966.589)	-	-	(61.166)	(6.187.190)	-	-	(86.088)
Toplam yükümlülükler	**(3.966.589)**	**-**	**-**	**(61.166)**	**(6.187.190)**	**-**	**-**	**(86.088)**
Net yabancı para pozisyonu	**(1.830.537)**	**43.655**	**-**	**(61.166)**	**(5.221.077)**	**18.138**	**-**	**(86.088)**

PUBLIC

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (%20 değişimi halinde)

Şirket, başlıca ABD Doları ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %20'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
30 Eylül 2026	**Değer kazanması**	**Değer kaybetmesi**	**Değer kazanması**	**Değer kaybetmesi**
ABD Doları	427.210	(427.210)	427.210	(427.210)
Avro	-	-	-	-
GBP	(793.318)	793.318	(793.318)	793.318
Toplam	**(366.108)**	**366.108**	**(366.108)**	**366.108**

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
31 Aralık 2025	**Değer kazanması**	**Değer kaybetmesi**	**Değer kazanması**	**Değer kaybetmesi**
ABD Doları	193.223	(193.223)	193.223	(193.223)
Avro	-	-	-	-
GBP	(1.231.019)	1.231.019	(1.231.019)	1.231.019
Toplam	**(1.037.796)**	**1.037.796**	**(1.037.796)**	**1.037.796**

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.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankadaki vadeli mevduat	83.670.541	38.674.987

PUBLIC

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

c. Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurum Portföyüne Alınan Likit Fon	1.029.001.199	835.316.533

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

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 bulunulan 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.

PUBLIC

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurucusu 30 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Türkiye Hayat ve Emeklilik tarafından kurulmuş olan 3 adet emeklilik fonunu, Allianz Yaşam ve Hayat Emeklilik tarafından kurulan 3 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmektedir. (30 Eylül 2025: 30 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Türkiye Hayat ve Emeklilik tarafından kurulmuş olan 3 adet emeklilik fonunu, Allianz Yaşam ve Hayat Emeklilik tarafından kurulan 4 adet emeklilik yatırım fonu). Yurtdışı fonlar kapsamında; HSBC tarafından "Global Investment Fund (GIF)" programı çerçevesinde Lüksemburg'da kurulmuş olan "HSBC Turkey Equity Global Investment Funda yatırım danışmanlığı yapmaktadır. HSBC Portföy Yönetimi ayrıca, özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı alanlarında hizmet vermektedir. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 698.656.417 TL'dir. (1 Ocak -30 Eylül 2025: 694.129.050 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.

…….