

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Nisan 2019

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	9
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 74.044 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 3.141.249 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 7.404.400 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 22.05.1998 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YILSONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yılsonu katılma payı fiyatı 0,424241 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,424044 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,05

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %(0,07)

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili	84,17
Özel Sektör Tahvili	15,50
Devlet Tahvili Repo	0,33

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,09'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %1,25'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1.682 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 3.995.251 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (5.425.471) TL'dir.

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. BORÇLANMA ARAÇLARI															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	-	46.595,00	TRSTISB72712	-	4,00	250.000,00	100,00	42.955,00	-	-	-	-	258.626,07	100,00	8,26
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	250.000,00	-	-	-	-	-	-	258.626,07	100,00	8,26
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	250.000,00	-	-	-	-	-	-	258.626,07	100,00	8,26

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI DEVLET TAHVİLİ															
-	2.03.2022	TRT020322T17	-	2	200.000,00	97,27839	30.04.2018	-	-	-	-	-	175.985,07	7,33	5,62
-	8.03.2023	TRT080323T10	-	2	300.000,00	80,308983	11.10.2018	-	-	-	-	-	219.635,23	9,15	7,02
-	8.07.2020	TRT080720T19	-	2	100.000,00	97,9334	4.05.2018	-	-	-	-	-	92.310,11	3,84	2,95
-	11.02.2026	TRT110226T13	-	2	200.000,00	84,76463	27.11.2018	-	-	-	-	-	162.885,45	6,78	5,2
-	11.08.2027	TRT110827T16	-	2	200.000,00	72,670845	10.10.2018	-	-	-	-	-	157.190,73	6,55	5,02
-	12.01.2022	TRT120122T17	-	2	100.800,00	106,752619	9.06.2014	-	-	-	-	-	86.073,36	3,58	2,75
-	12.03.2025	TRT120325T12	-	2	200.000,00	77,759615	30.11.2018	-	-	-	-	-	143.482,69	5,97	4,58
-	13.11.2019	TRT131119T19	-	2	100.000,00	90,469045	9.08.2018	-	-	-	-	-	96.267,43	4,01	3,07
-	14.06.2023	TRT140623T19	-	2	200.000,00	99,2298	15.08.2018	-	-	-	-	-	195.844,30	8,16	6,26
-	14.09.2022	TRT140922T17	-	2	100.000,00	77,2875	13.06.2014	-	-	-	-	-	79.809,32	3,32	2,55
-	17.02.2021	TRT170221T12	-	2	100.000,00	84,82	19.10.2018	-	-	-	-	-	90.439,35	3,77	2,89
-	17.08.2022	TRT170822T15	17,44	2	100.000,00	100,13379	26.11.2018	-	-	-	-	-	85.955,52	3,58	2,75
-	18.01.2023	TRT180123T10	-	2	300.000,00	100,13379	4.05.2018	-	-	-	-	-	272.735,60	11,36	8,71
-	20.03.2024	TRT200324T13	-	2	100.000,00	115,73	8.12.2014	-	-	-	-	-	81.564,51	3,4	2,61
-	24.02.2027	TRT240227T17	-	2	380.274,00	94,56	9.08.2018	-	-	-	-	-	308.800,05	12,86	9,86
-	27.09.2023	TRT270923T11	-	2	200.000,00	78,25	7.08.2018	-	-	-	-	-	152.440,37	6,34	4,87
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	2.881.074	-	-	-	-	-	-	2.401.419,09	100,00	76,71

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
C. KİRA SERTİFİKALARI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ç. TÜREV ARAÇLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. VARANTLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G. DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BORSA PARA PİYASASI	-	2.01.2019	-	-	24,25	-	470.000,00	31.12.2018	-	-	-	-	470.624,52	100,00	15,03
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	470.624,52	100,00	15,03
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	470.624,52	100,00	15,03
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.130.670	-	100,00

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2018		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	3.130.670	100,00	99,66
Hazır değerler	20.826	100,00	0,67
Kasa	20.826	100,00	0,67
Bankalar	-	-	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	10.247	100,00	0,33
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	-	-	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	10.247	100,00	0,33
Toplam değer/net varlık değeri	3.141.249		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	10.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	9.992.595.600		

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kurul Ücretleri	708
Saklama Ücretleri	4.768
Yönetim Ücretleri	81.533
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.586
Denetim Ücretleri	2.464
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	6.484
	97.543

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

31 Aralık 2018 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

HSBC PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....