

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 Para Piyasası 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 Para Piyasası 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

HSBC Portföy Para Piyasası Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 16.521 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 95.432.113 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.652.075 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 27.09.1991 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YILSONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yılsonu katılma payı fiyatı 57,765 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 48,932597 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %18,05

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %18,01

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hazine Bonosu Repo	0,08
Devlet Tahvili Repo	63,62
Devlet Tahvili	12,62
Finansman Bonosu	17,24
Borsa Para Piyasası	6,44

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %2,31'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,06'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 4 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 970.306.925 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (984.143.499) TL'dir.

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANSMAN BONOSU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI 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	-	27.03.2019	TRT270319T13	-	2	3.500.000,00	98,6684	28.11.2018	-	-	-	-	3.510.939,43	100,00	3,68
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	3.500.000,00	-	-	-	-	-	-	3.510.939,43	100,00	3,68
TERS REPO	-	2.01.2019	TRT060121T16	25,46	2	-	5.000.000,00	31.12.2018	-	-	2.308.825,00	-	5.006.975,34	23,26	5,25
	-	2.01.2019	TRT060121T16	25,46	2	-	5.000.000,00	31.12.2018	-	-	2.308.825,00	-	5.006.975,34	23,26	5,25
	-	2.01.2019	TRT180123T10	25,47	2	-	10.000.000,00	31.12.2018	-	-	11.392.190,00	-	10.013.956,16	46,51	10,49
	-	2.01.2019	TRT270923T11	25,48	2	-	1.500.000,00	31.12.2018	-	-	2.038.430,00	-	1.502.094,25	6,97	1,57
ARA TOPLAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.048.270,00	-	21.530.001,09	100,00	22,56
GRUP TOPAMI	-	-	-	-	-	3.500.000,00	-	-	-	-	-	-	25.040.940,52	100,00	26,24

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VADELİ MEYDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BORSA PARA PİYASASI	-	2.01.2019	-	23,6	-	-	2.047.000,00	21.12.2018	-	-	-	-	2.062.882,48	2,93	2,16
	-	2.01.2019	-	23,75	-	-	4.000.000,00	19.12.2018	-	-	-	-	4.036.438,36	5,73	4,23
	-	2.01.2019	-	24,7	-	-	4.700.000,00	31.12.2018	-	-	-	-	4.706.361,10	6,69	4,93
	-	2.01.2019	-	24,75	-	-	7.000.000,00	31.12.2018	-	-	-	-	7.009.493,15	9,96	7,35
	-	3.01.2019	-	23,7	-	-	3.000.000,00	28.12.2018	-	-	-	-	3.009.739,61	4,28	3,15
	-	4.01.2019	-	24,5	-	-	5.000.000,00	27.12.2018	-	-	-	-	5.020.279,12	7,13	5,26
	-	7.01.2019	-	24	-	-	3.000.000,00	14.12.2018	-	-	-	-	3.037.599,27	4,31	3,18
	-	7.01.2019	-	24,3	-	-	3.000.000,00	3.12.2018	-	-	-	-	3.060.088,78	4,35	3,21
	-	8.01.2019	-	23,8	-	-	2.000.000,00	24.12.2018	-	-	-	-	2.011.446,36	2,86	2,11
	-	8.01.2019	-	24,3	-	-	3.000.000,00	4.12.2018	-	-	-	-	3.057.568,20	4,34	3,2
	-	8.01.2019	-	23,8	-	-	4.000.000,00	20.12.2018	-	-	-	-	4.033.283,68	5,73	4,23
	-	11.01.2019	-	24,05	-	-	3.000.000,00	13.12.2018	-	-	-	-	3.039.350,16	4,32	3,18
	-	11.01.2019	-	23,7	-	-	4.000.000,00	21.12.2018	-	-	-	-	4.030.705,17	5,73	4,22
	-	11.01.2019	-	24	-	-	5.000.000,00	13.12.2018	-	-	-	-	5.065.386,14	7,19	5,31
	-	14.01.2019	-	24,3	-	-	2.000.000,00	11.12.2018	-	-	-	-	2.029.630,39	2,88	2,13
	-	15.01.2019	-	24	-	-	2.000.000,00	17.12.2018	-	-	-	-	2.021.115,11	2,87	2,12
	-	15.01.2019	-	24,3	-	-	4.000.000,00	12.12.2018	-	-	-	-	4.056.379,54	5,76	4,25
	-	17.01.2019	-	24,4	-	-	3.000.000,00	3.12.2018	-	-	-	-	3.060.695,15	4,35	3,21
	-	23.01.2019	-	23,85	-	-	3.000.000,00	18.12.2018	-	-	-	-	3.029.540,06	4,3	3,17
	-	25.01.2019	-	23,9	-	-	3.000.000,00	21.12.2018	-	-	-	-	3.023.576,41	4,29	3,17
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.401.558,24	100,00	73,76
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.442.499	100,00	100,00

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI 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	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	95.442.499	100,00	100,01
Hazır değerler	50.234	100,00	0,05
Kasa	50.234	100,00	0,05
Bankalar	-	-	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	53.129	-	0,06
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	53.129	-	0,06
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	113.749	100,00	0,12
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	-	-	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	113.749	100,00	0,12
Toplam değer/net varlık değeri	95.432.113		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	83.081.036		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	81.428.961		

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kurul Ücretleri	20.249
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	146.066
Saklama Ücretleri	61.350
Yönetim Ücretleri	1.081.765
Denetim Ücretleri	12.729
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	131.622
	1.453.781

HSBC PORTFÖY PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 satım 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 yansıtabilecek 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.

.....