

**İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON**

**2 EYLÜL - 31 ARALIK 2016 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**



## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS I SERBEST FON

### 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

İstanbul Portföy Lotus I Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy Lotus I Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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 İstanbul 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.

  
Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2017

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

---

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER .....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-10
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU .....	11
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	12
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	13
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	14
VIII- İTFALAR.....	15
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	16
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	17

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

İstanbul Portföy Lotus 1 Serbest Fon.

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 1.000.000 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 5.460.631 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 4.566.810 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 2 Eylül 2016 tarihinde halka arz edilmiştir.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,195721 TL'dir.

**B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun önceki yıl katılma payı fiyat 0 TL'dir.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %1,20'dir.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0'dır.

**E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

Hisse Senedi	15,89
BPP	1,53
Mevduat	22,63
Diğer	59,95

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %4,57'dir.

**G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hisse Senetleri için %0,12'dir.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 21,42'dir.

**I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 4.874.169 TL'dir.

**J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 0 TL'dir.

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDE	AKBANK T.A.Ş.	TL		AKBNK			5.000,00	7,920	19/12/16				7,820	39.100,00	4,02	0,88
	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		AKCNS			2.000,00	13,240	19/12/16				13,70	27.400,00	2,82	0,62
	AKSİGORTA A.Ş.	TL		AKGRT			30.000,00	2,356	21/12/16				2,280	68.400,00	7,04	1,54
	ARÇELİK A.Ş.	TL		ARCLK			2.000,00	20,740	19/12/16				21,20	42.400,00	4,36	0,96
	BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.	TL		BOLUC			3.000,00	6,050	19/12/16				6,250	18.750,00	1,93	0,42
	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		CIMSA			2.000,00	15,130	19/12/16				15,790	31.580,00	3,25	0,71
	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL		EKGYO			10.000,00	3,000	19/12/16				2,990	29.900,00	3,08	0,67
	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	TL		ENKAI			5.000,00	5,140	19/12/16				5,380	26.900,00	2,77	0,61
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	TL		FROTO			1.000,00	29,860	19/12/16				30,580	30.580,00	3,15	0,69
	GARANTİ BANKASI	TL		GARAN			5.000,00	7,700	19/12/16				7,620	38.100,00	3,92	0,86
	T.İŞ BANKASI A.S.	TL		ISCTR			10.000,00	5,160	12/19/2016				5,180	51.800,00	5,33	1,17
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL		ISGYO			20.000,00	1,500	21/12/16				1,560	31.200,00	3,21	0,70
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL		ISGYO			10.000,00	1,560	12/30/2016				1,560	15.600,00	1,61	0,35
	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		LOGO			1.000,00	50,150	19/12/16				54,350	54.350,00	5,59	1,23
	MİGROS TİCARET A.Ş.	TL		MGROS			2.000,00	18,270	12/19/2016				17,580	35.160,00	3,62	0,79
	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TL		NETAS			3.000,00	9,990	19/12/16				9,990	29.970,00	3,08	0,68
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	TL		ODAS			5.000,00	7,856	12/19/2016				8,450	42.250,00	4,35	0,95
	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	TL		TCELL			9.000,00	9,837	29/11/16				9,750	87.750,00	9,05	1,98
	TURK HAVA YOLLARI A.O.	TL		THYAO			5.000,00	4,920	12/19/2016				5,010	25.050,00	2,58	0,57
	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	TL		TKFEN			5.000,00	6,600	19/12/16				6,460	32.300,00	3,32	0,73
	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	TL		TOASO			1.500,00	23,500	12/19/2016				24,640	36.960,00	3,80	0,83
	TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.	TL		TRKCM			10.000,00	2,930	19/12/16				2,840	28.400,00	2,92	0,64
	TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.	TL		TRKCM			5.000,00	2,820	12/30/2016				2,840	14.200,00	1,46	0,32
	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	TL		TTRAK			500,00	72,360	19/12/16				75,000	37.500,00	3,86	0,85
	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	TL		TUPRS			500,00	71,250	12/19/2016				70,750	35.375,00	3,64	0,80
	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	TL		ULKER			147,00	16,110	30/12/16				16,160	2.375,52	0,24	0,05
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		VESBE			2.000,00	11,470	12/19/2016				12,020	24.040,00	2,47	0,54
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		YKBNK			10.000,00	3,500	19/12/16				3,430	34.300,00	3,53	0,77
ARA GRUP TOPLAMI							164.647,00							971.690,52		21,91
GRUP TOPLAMI							324.294,00							1.904.281,04		42,94

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Net Dönüş tutarı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B. BORÇLANMA SENETLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	FINANSBANK A.Ş.	USD	1/2/2017		3,50		200.299,70		12/14/2016		200.663,69		3,500	706.108,19	23,14	15,97
	ODEA BANK A.Ş.	USD	1/2/2017		1,50		187.403,62		12/21/2016		187.495,81		1,500	659.808,22	21,62	14,88
	BURGAN BANK A.Ş.	USD	1/4/2017		3,50		50.000,00		11/9/2016		50.267,80		3,500	176.851,83	5,79	3,99
	BURGAN BANK A.Ş.	USD	1/30/2017		3,40		50.000,00		11/16/2016		50.348,73		3,400	176.712,20	5,79	3,99
	ANADOLUBANK A.S.	USD	1/30/2017		3,50		42.075,74		12/5/2016		42.301,39		3,500	1.484.55,88	4,86	3,35
	ANADOLUBANK A.S.	USD	1/30/2017		3,30		57.924,26		12/7/2016		58.206,70		3,300	204.307,41	6,69	4,61
	FİBABANK A.Ş.	USD	1/31/2017		3,25		57.921,36		11/14/2016		58.322,96		3,250	204.706,00	6,71	4,62
	T.İŞ BANKASI A.S.	USD	2/13/2017		2,05		57.200,30		11/29/2016		57.444,17		2,050	201.672,25	6,61	4,55
	TÜRKİSHBANK	USD	2/27/2017		3,60		120.541,32		12/7/2016		121.515,4		3,600	425.255,70	13,93	9,59
	FİBABANKA	USD	2/27/2017		3,25		42.091,80		12/12/2016		42.380,18		3,250	148.393,90	4,86	3,35
GRUP TOPLAMI							865.458,13							3.052.271,58		68,9
DÖVİZ																
	FED						293.627,77	3,444	12/31/2016				3,520	1.033.334,85	-	-
GRUP TOPLAMI							293.627,77							1.033.334,85		-
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI BPP			1/4/2017		9,65		334.618,13	9,650	28/12/16		334.618,13		10,330	334.334,39	100	7,54
GRUP TOPLAMI							334.618,13							334.334,39		7,54

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI	VOB Nakit Teminatı													231.153,37	100,00	5,21
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.153,37	-	5,21
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO FON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTFÖY DEĞERİ														4.433.123,12		
TÜREV UZUN																
	F_TRYUSD1216S0						150,00	3,532	11/30/2016				3,522	528.360,00	-	-
	GOLD FEB 2017						100,00	1,000	12/27/2016				1,000	100,00	-	-
	SILVER MAR 2017						50,00	1,000	12/27/2016				1,000	50,00	-	-
KISA																
	F_XU0301216S0						100,00	95,150	12/28/2016				95,425	954.250,00	-	-
	FTSEMIBMAR2017						3,00	1,000	12/16/2016				1,000	3,00	-	-
	HENRYHUBFEB2017						30.000,00	1,000	12/28/2016				1,000	30.000,00	-	-
	LIGHTSWEETCOOCT17						2.000,00	1,000	12/16/2016				1,000	2.000,00	-	-
	S&P500MAR2017						50,00	1,000	12/19/2016				1,000	50,00	-	-
GRUP TOPLAMI							32.453,00							1.514.813,00	-	-
OPTON																
Put Satım																
CAC 40 INDEX JAN2017 3800 P		EUR	20/01/17													
Call Satım							(10,00)	26,500	11/9/2016				0,120	(4,45)	-	-
CAC 40 INDEX MAR2017 5000 C		EUR	17/03/17													
Put Satım							(10,00)	34,500	10/14/2016				75,340	(2.795,04)	1,79	(0,06)
DAX INDEX FEB2017 10500 P		EUR	17/02/17													
							(5,00)	58,600	12/28/2016				63,600	(1.179,75)	0,75	(0,03)



# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
OPTON																
Call Satım	DAX INDEX JAN2017 11450 C	EUR	20/01/17				(5,00)	171,700	12/16/2016				170,400	(3.160,83)	2,02	(0,07)
Put Satım	DAX INDEX JAN2017 9100 P	EUR	20/01/17				(5,00)	66,000	11/9/2016				0,700	(12,98)	0,01	-
Call Satım	DAX INDEX JUN2017 12600 C	EUR	16/06/17				(5,00)	87,000	12/8/2016				130,400	(2.418,85)	1,55	(0,06)
	DAX INDEX MAR2017 11600 C	EUR	3/17/2017				(5,00)	70,000	12/5/2016				277,300	(5.143,78)	3,29	(0,12)
	DAX INDEX MAR2017 12000 C	EUR	3/17/2017				(5,00)	62,500	10/14/2016				121,200	(2.248,2)	1,44	(0,05)
Put Satım	FTSE MIB INDEX FEB2017 19000 C	EUR	2/17/2017				(2,50)	104,000	12/6/2016				752,000	(6.974,61)	4,46	(0,16)
Call Satım	FTSE MIB INDEX JAN2017 13500 P	EUR	20/01/17				(2,50)	102,000	11/9/2016				4,000	(37,10)	0,02	-
Put Satım	FTSE MIB INDEX MAR2017 19000 C	EUR	17/03/17				(2,50)	164,000	11/7/2016				922,000	(8.551,32)	5,47	(0,19)
	FTSE MIB INDEX MAR2017 20000 C	EUR	17/03/17				(2,50)	116,000	10/19/2016				452,000	(4.192,19)	2,68	(0,1)
	FTSE MIB INDEX MAR2017 21000 C	EUR	17/03/17				(2,50)	120,000	12/13/2016				178,000	(1.650,91)	1,06	(0,04)
Put Satım	FTSE 100 INDEX JAN2017 5900 P	GBP	20/01/17				(10,00)	40,000	11/4/2016				1,000	(43,19)	0,03	-
Call Satım	FTSE 100 INDEX JAN2017 7300 C	GBP	20/01/17				(10,00)	41,500	9/29/2016				15,500	(669,43)	0,43	(0,02)
Put Satım	O_TRYUSDKE0117P3250S0	TL	04/01/17				(100,00)	17,000	12/8/2016				0,700	(70,00)	0,04	-
	O_TRYUSDKE0117P3300S0	TL	02/02/17				(100,00)	16,000	12/7/2016				1,900	(190,00)	0,12	-
	O_TRYUSDKE0117P3350S0	TL	01/02/17				(100,00)	19,000	12/6/2016				4,600	(460,00)	0,29	(0,01)
Call Satım	O_XU030E0217C100.000S0	TL	01/03/17				(2.500,00)	0,900	12/6/2016				1,680	(4.200,00)	2,69	(0,10)
	O_XU030E0217C104.000S0	TL	03/03/17				(5.000,00)	0,600	12/13/2016				0,720	(3.600,00)	2,30	(0,08)
Put Satım	O_XU030E0217P80.000S0	TL	01/03/17				(3.000,00)	1,010	12/2/2016				0,020	(60,00)	0,04	-
	BRITISH POUND MAR2017 1.185 P	USD	03/03/17				(62.500,00)	0,007	12/20/2016				0,010	(1.715,61)	1,10	(0,04)
Call Satım	COPPER APR2017 260 C	USD	28/03/17				(250,00)	1,400	11/7/2016				7,850	(6.906,43)	4,42	(0,16)

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
OPTON																
Call Satım	DAX INDEX JAN2017 11450 C	EUR	20/01/17				(5,00)	171,700	12/16/2016				170,400	(3.160,83)	2,02	(0,07)
Put Satım	DAX INDEX JAN2017 9100 P	EUR	20/01/17				(5,00)	66,000	11/9/2016				0,700	(12,98)	0,01	-
Call Satım	DAX INDEX JUN2017 12600 C	EUR	16/06/17				(5,00)	87,000	12/8/2016				130,400	(2.418,85)	1,55	(0,06)
	DAX INDEX MAR2017 11600 C	EUR	3/17/2017				(5,00)	70,000	12/5/2016				277,300	(5.143,78)	3,29	(0,12)
	DAX INDEX MAR2017 12000 C	EUR	3/17/2017				(5,00)	62,500	10/14/2016				121,200	(2.248,20)	1,44	(0,05)
Put Satım	FTSE MIB INDEX FEB2017 19000 C	EUR	2/17/2017				(2,5)	104,000	12/6/2016				752,000	(6.974,61)	4,46	(0,16)
Call Satım	FTSE MIB INDEX JAN2017 13500 P	EUR	20/01/17				(2,50)	102,000	11/9/2016				4,000	(37,10)	0,02	-
Put Satım	FTSE MIB INDEX MAR2017 19000 C	EUR	17/03/17				(2,50)	164,000	11/7/2016				922,000	(8.551,32)	5,47	(0,19)
	FTSE MIB INDEX MAR2017 20000 C	EUR	17/03/17				(2,50)	116,000	10/19/2016				452,000	(4.192,19)	2,68	(0,1)
	FTSE MIB INDEX MAR2017 21000 C	EUR	17/03/17				(2,50)	120,000	12/13/2016				178,000	(1.650,91)	1,06	(0,04)
Put Satım	FTSE 100 INDEX JAN2017 5900 P	GBP	20/01/17				(10,00)	40,000	11/4/2016				1,000	(43,19)	0,03	-
Call Satım	FTSE 100 INDEX JAN2017 7300 C	GBP	20/01/17				(10,00)	41,500	9/29/2016				15,500	(669,43)	0,43	(0,02)
Put Satım	O_TRYUSDKE0117P3250S0	TL	04/01/17				(100,00)	17,000	12/8/2016				0,700	(70,00)	0,04	-
	O_TRYUSDKE0117P3300S0	TL	02/02/17				(100,00)	16,000	12/7/2016				1,900	(190,00)	0,12	-
	O_TRYUSDKE0117P3350S0	TL	01/02/17				(100,00)	19,000	12/6/2016				4,600	(460,00)	0,29	(0,01)
Call Satım	O_XU030E0217C100.000S0	TL	01/03/17				(2,500,00)	0,900	12/6/2016				1,680	(4.200,00)	2,69	(0,1)
	O_XU030E0217C104.000S0	TL	03/03/17				(5,000,00)	0,600	12/13/2016				0,720	(3.600,00)	2,3	(0,08)
Put Satım	O_XU030E0217P80.000S0	TL	01/03/17				(3,000,00)	1,010	12/2/2016				0,020	(60,00)	0,04	-
Call Satım	BRITISH POUND MAR2017 1.185 P	USD	03/03/17				(62,500,00)	0,007	12/20/2016				0,010	(1.715,61)	1,1	(0,04)
Call Satım	COPPER APR2017 260 C	USD	28/03/17				(250,00)	1,400	11/7/2016				7,850	(6.906,43)	4,42	(0,16)

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
OPTON																
Put Satım																
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.2 P		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,017	10/26/2016				0,00	35,19	0,02	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.3 P		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,020	10/26/2016				0,00	35,19	0,02	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.45 P		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,029	10/25/2016				0,00	35,19	0,02	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.65 P		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,036	10/21/2016				0,00	105,58	0,07	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.6 P		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,032	10/24/2016				0,00	70,38	0,05	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.7 P		USD	1/26/2017				(10.000,00)	0,021	12/16/2016				0,00	105,58	0,07	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.8 P		USD	1/26/2017				(10.000,00)	0,025	12/14/2016				0,01	175,96	0,11	-
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 2.9 P		USD	1/26/2017				(10.000,00)	0,038	12/12/2016				0,01	246,34	0,16	(0,01)
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 3.3 P		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,033	12/29/2016				0,04	1.337,30	0,86	(0,03)
Call Satım																
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 4.2 C		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,045	11/23/2016				0,09	(3.096,90)	1,98	(0,07)
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 4.3 C		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,042	11/25/2016				0,07	(2.498,63)	1,6	(0,06)
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 4.5 C		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,037	11/28/2016				0,05	(1.618,83)	1,04	(0,04)
HENRY HUB NATURAL GAS FEB2017 4.7 C		USD	26/01/17				(10.000,00)	0,028	12/1/2016				0,03	(1.055,76)	0,68	(0,02)
Put Satım																
HENRY HUB NATURAL GAS MAR2017 2.5 P		USD	23/02/17				(10.000,00)	0,021	12/20/2016				0,01	(175,96)	0,11	-
Call Satım																
HENRY HUB NATURAL GAS MAR2017 4.9 C		USD	23/02/17				(10.000,00)	0,068	12/5/2016				0,06	(2.041,14)	1,31	(0,05)
HENRY HUB NATURAL GAS MAR2017 5.25 C		USD	23/02/17				(10.000,00)	0,054	12/6/2016				0,04	(1.372,49)	0,88	(0,03)
HENRY HUB NATURAL GAS MAY2017 4.7 C		USD	25/04/17				(10.000,00)	0,027	12/29/2016				0,03	(1.161,34)	0,74	(0,03)
HENRY HUB NATURAL GAS MAY2017 4.8 C		USD	25/05/17				(10.000,00)	0,021	12/27/2016				0,03	(950,18)	0,61	(0,02)
LIGHT SWEET CRUDE OIL APR2017 65 C		USD	16/03/17				(1.000,00)	0,270	12/27/2016				0,26	(914,99)	0,59	(0,02)
Put Satım																
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 34 P		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,270	11/11/2016				0,01	(35,19)	0,02	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 35 P		USD	17/01/17				(2.000,00)	0,360	11/28/2016				0,01	(70,38)	0,05	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 36 P		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,410	11/3/2016				0,01	(35,19)	0,02	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 42.5 P		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,290	12/6/2016				0,01	(35,19)	0,02	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 48 P		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,260	12/23/2016				0,10	(351,92)	0,23	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 50 P		USD	17/01/17				(2.000,00)	0,675	12/19/2016				0,25	(1.759,60)	1,13	(0,04)

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
OPTON																
Call Satım																
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 57 C		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,550	11/21/2016				0,260	(914,99)	0,59	(0,02)
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 59.5 C		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,250	11/28/2016				0,070	(246,34)	0,16	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 59 C		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,390	11/21/2016				0,090	(316,73)	0,2	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 60 C		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,310	11/30/2016				0,060	(211,15)	0,14	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 61 C		USD	17/01/17				(2.000,00)	0,270	12/5/2016				0,040	(281,54)	0,18	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 65 C		USD	1/17/2017				(2.000,00)	0,360	10/19/2016				0,010	(70,38)	0,05	-
Put Satım																
LIGHT SWEET CRUDE OIL JUN2017 31 P		USD	5/17/2017				(1.000,00)	0,260	11/23/2016				0,040	(140,77)	0,09	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 32 P		USD	15/02/17				(1.000,00)	0,380	11/14/2016				0,010	(35,19)	0,02	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 33 P		USD	15/02/17				(2.000,00)	0,280	11/29/2016				0,010	(70,38)	0,05	-
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 41 P		USD	15/02/17				(1.000,00)	0,260	12/15/2016				0,060	(211,15)	0,14	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 42 P		USD	15/02/17				(2.000,00)	0,440	12/15/2016				0,080	(563,07)	0,36	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 43 P		USD	15/02/17				(1.000,00)	0,270	12/14/2016				0,100	(351,92)	0,23	(0,01)
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 44 P		USD	15/02/17				(1.000,00)	0,290	12/13/2016				0,130	(457,50)	0,29	(0,01)
Call Satım																
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 62 C		USD	15/02/17				(1.000,00)	0,280	12/16/2016				0,200	(703,84)	0,45	(0,02)
LIGHT SWEET CRUDE OIL MAR2017 63 C		USD	15/02/17				(1.000,00)	0,510	12/12/2016				0,140	(492,69)	0,32	(0,01)
Put Satım																
LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2017 49 P		USD	17/01/17				(1.000,00)	0,480	12/22/2016				0,160	(563,07)	0,36	(0,01)
Call Satım																
SILVER APR2017 2600 C		USD	28/03/17				(50,00)	9,900	11/9/2016				1,500	(263,94)	0,17	(0,01)
SILVER FEB2017 1700 C		USD	26/01/17				(50,00)	14,900	12/29/2016				18,50	(3.255,26)	2,08	(0,07)
SILVER FEB2017 1900 C		USD	26/01/17				(50,00)	9,900	11/28/2016				2,600	(457,50)	0,29	(0,01)
SILVER FEB2017 2350 C		USD	26/01/17				(50,00)	9,600	11/2/2016				0,400	(70,38)	0,05	-
Put Satım																
SILVER MAR2017 1425 P		USD	23/02/17				(50,00)	10,400	10/5/2016				9,800	(1.724,41)	1,1	(0,04)
Call Satım																
SILVER MAR2017 2050 C		USD	23/02/17				(50,00)	10,400	12/7/2016				3,700	(651,05)	0,42	(0,02)

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
OPTON																
Put Satım																
SILVER MAY2017 1225 P		USD	25/04/17				(50,00)	9,300	12/15/2016				5,900	(1.038,16)	0,66	(0,02)
SILVER MAY2017 1300 P		USD	25/04/17				(50,00)	8,800	11/14/2016				10,400	(1.829,98)	1,17	(0,04)
Call Satım																
	SOYBEANS FEB2017 1160 C	USD	27/01/17				(50,00)	5,625	10/27/2016				0,630	(109,98)	0,07	-
	SOYBEANS MAR2017 1140 C	USD	24/02/17				(50,00)	5,875	10/14/2016				2,630	(461,90)	0,3	(0,01)
Put Satım																
	SOYBEANS MAR2017 840 P	USD	2/24/2017				(50,00)	5,250	10/13/2016				0,500	(87,98)	0,06	-
Call Satım																
	SOYBEANS MAY2017 1260 C	USD	21/04/17				(50,00)	5,000	10/18/2016				2,380	(417,91)	0,27	(0,01)
Put Satım																
	SOYBEANS MAY2017 900 P	USD	21/04/17				(50,00)	5,250	12/20/2016				4,630	(813,82)	0,52	(0,02)
Call Satım																
	WHEAT FEB2017 445 C	USD	27/01/17				(50,00)	2,625	12/27/2016				1,880	(329,93)	0,21	(0,01)
	WHEAT FEB2017 490 C	USD	27/01/17				(50,00)	2,500	11/18/2016				0,250	(43,99)	0,03	-
Put Satım																
	WHEAT MAR2017 360 P	USD	24/02/17				(50,00)	2,875	10/3/2016				0,880	(153,97)	0,10	-
	WHEAT MAR2017 370 P	USD	24/02/17				(50,00)	2,375	10/25/2016				2,000	(351,92)	0,23	(0,01)
	WHEAT MAR2017 380 P	USD	24/02/17				(50,00)	3,375	10/24/2016				3,880	(681,85)	0,44	(0,02)
GRUP TOPLAMI							(584.752,50)							(156.326,74)		(3,56)

# İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

## 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2016		Toplam %
	Tutar TL	Grup %	
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>4.433.123</b>	<b>100,00</b>	<b>81,18</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>1.034.150</b>	<b>100,00</b>	<b>18,94</b>
Kasa			
Bankalar	814,32	0,08	0,01
Diğer hazır değerler	1.033.336	99,92	18,93
<b>Alacaklar</b>	<b>440.348</b>	<b>100,00</b>	<b>8,06</b>
Takastan alacaklar	440.348	100,00	8,06
Diğer alacaklar	-	-	-
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>446.990</b>	<b>100,00</b>	<b>8,18</b>
Takasa borçlar	434.819	97,28	7,96
Yönetim ücreti	6.235	1,39	0,11
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	5.936	1,33	0,11
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>5.460.631</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	100.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,195721		

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

	<b>2 Eylül - - 31 Aralık 2016</b>
Aracılık komisyon giderleri	5.438
Saklama giderleri	3.807
Ek kayda alma ücreti	1
BPP	10
Vergi, resim ve harçlar	144
Fon yönetim ücretleri	13.613
Denetim ücretleri	1.570
Tescil ve ilan giderleri	822
SMMM hizmet bedeli	1.325
	<hr/> <b>26.730</b> <hr/>

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

### 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

Bulunmamaktadır.

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.



## **İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

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

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

### İTFALAR

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

---

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

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

### PORTFÖYE ALIŞLAR

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

---

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

## İSTANBUL PORTFÖY LOTUS 1 SERBEST FON

### 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 görmemekle 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-terse 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.

.....