

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 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 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

İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu'nun 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 Para Piyasası Fonu'nun 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.

Fon'un önceki döneme ait Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının incelemesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 29 Şubat 2016 tarihli raporda söz konusu fiyat raporlarının Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığı belirtilmiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2017

İSTANBUL 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.....	3-4
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	5
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	6
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	7
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	8
VIII- İTFALAR.....	9
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	10
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	11

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 250.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 21.094.361 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.307.769.302 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 26 Ekim 2010 tarihinde halka arz edilmiştir.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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 0,01613 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,014607 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %10,43'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %10,41'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili	0,47
Özel Sektör Tahvili	9,48
Devlet Tahvili Repo	68,26
BPP	15,75
Mevduat	6,04

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %5,23'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Devlet Tahvili için %0,04'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 9'dur.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 259.160.556 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 247.023.306 TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Net Dönüş Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEĞİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. BORÇLANMA SENEĐLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEVLET TAHVİLİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ARA GRUP TOPLAMI	HAZINE	17.05.2017	TRT170517T15	-	-	100.000,00	96,420	14.12.16	8,56	-	-	96,987	96.986,63	2,68	0,46
FINANSMAN BONOSU	-	-	-	-	-	100.000,00	-	-	-	-	-	-	96.986,63	-	0,46
	TERA MENKUL DEĞERLER	13.01.2017	TRFTERA11710	-	-	1.100.000,00	99,390	28.12.2016	11,60	-	-	99,640	1.096.038,21	30,23	5,21
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	27.01.2017	TRFLDFK11721	-	-	200.000,00	99,250	28.12.16	9,60	-	-	99,349	198.697,80	5,48	0,94
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08.03.2017	TRFISMD31724	10,70	-	1.500.000,00	97,402	07.12.2016	11,14	-	-	98,109	1.471.634,05	40,59	7,00
	GEDİK YATIRIM HOLDİNG	29.05.2017	TRFGKYH51711	-	-	500.000,00	94,497	16.12.2016	13,43	-	-	95,020	475.101,35	13,11	2,26
	TURKCELL FINANSMAN A.Ş.	08.06.2017	TRFTCEF61716	10,70	-	300.000,00	95,146	16.12.16	11,02	-	-	95,575	286.724,23	7,91	1,36
ARA GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	3.600.000,00	-	-	-	-	-	-	3.528.195,64	-	16,77
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	3.700.000,00	-	-	-	-	-	-	3.625.182,27	-	17,23
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. TERS REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	02.01.2017	TRFATFK81715	11,00	-	4.103.706,85	11,000	30.12.2016	-	5E+06	4.103.707	8,330	4.102.770,73	34,16	19,49
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	02.01.2017	TRFLDFK41710	11,00	-	1.701.536,99	11,000	30.12.2016	-	2E+06	1.701.537	8,330	1.701.148,84	14,17	8,09
	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	02.01.2017	TRSATFK91816	11,00	-	1.701.536,99	11,000	30.12.2016	-	2E+06	1.701.537	8,330	1.701.148,84	14,17	8,09
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	02.01.2017	TRSGMD71813	11,00	-	1.000.904,11	11,000	30.12.2016	-	971665	1.000.904	8,330	1.000.675,79	8,33	4,76
	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02.01.2017	TRSKOTNE1814	11,00	-	3.503.164,38	11,000	30.12.2016	-	W	3.503.164	8,330	3.502.365,26	29,17	16,65
GRUP TOPLAMI	-	-	-	-	-	12.010.849,32	-	-	-	-	-	-	12.008.109,46	-	57,08
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	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	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
H.VADELİ MEVDUAT																
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	09.01.17		11,00		600.000,00		15.11.2016				609.921,99	11,000	608.469,23	51,73	2,89
	FIBABANKA A.Ş.	11.01.17		11,10		560.023,22		17.11.2016				569.369,24	11,100	567.659,28	48,27	2,70
GRUP TOPLAMI						1.160.023,22								1176128,51		5,59
İ.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI																
	BPP	02.01.17		10,40		2.003.419,18	10,400	27.12.2016				2.003.419,18	9,640	2.002.890,34	47,35	9,52
	BPP	02.01.17		9,60		30.023,67	9,600	30.12.2016				30.023,67	9,640	30.015,74	0,71	0,14
	BPP	02.01.17		9,60		1.000.789,04	9,600	30.12.2016				1.000.789,04	9,640	1.000.524,86	23,66	4,76
	BPP	02.01.17		9,60		570.449,75	9,600	30.12.2016				570.449,75	9,640	570.299,17	13,49	2,71
	BPP	02.01.17		10,25		625.526,54	10,250	30.12.2016				625.526,54	9,640	625.361,42	14,79	2,97
GRUP TOPLAMI						4.230.208,18								4.229.091,53		20,10
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO FON PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
														21.038.511,77		

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	21.038.512	100,00	99,74
Hazır değerler	82.767	100,00	0,39
Kasa	-	-	-
Bankalar	82.767	100,00	0,39
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	26.916	100,00	0,13
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	13.386	49,73	0,06
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	13.530	50,27	0,07
Toplam değer/net varlık değeri	21.094.361		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	25.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,01613		

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Aracılık komisyon giderleri	62.155
Saklama giderleri	32.748
Ek kayda alma ücreti	4.358
BPP	14.327
Vergi, resim ve harçlar	918
EFT giderleri	3.133
Fon yönetim ücretleri	186.042
Denetim ücretleri	4.856
Noter tasdik ve ücreti	865
Tescil ve ilan giderleri	2.466
SMMM hizmet bedeli	3.021
KYD benchmark bedeli	3.230
Diğer giderler	574
	318.693

İSTANBUL 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

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 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.

İSTANBUL 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.

İSTANBUL 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.

İSTANBUL 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına 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.

.....