

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 İKİNCİ 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 İkinci Serbest Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 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 Demel Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018



İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 21.656.891 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 15.249.395 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 2 Eylül 2016 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un yıl sonu katılma payı fiyatı 1,42018 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon 2017 yılı içerisinde kurulduğundan dolayı önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,08'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,08'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvili	51,91
Hisse Senedi	45,35
Vadeli Mevduat TL	3,35
Borsa Para Piyasası	0,09
Devlet Tahvili Repo	(25,83)
Diğer	25,13

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %2,04'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı hisse senetleri için %0,80'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Yıllık ortalama portföyün ortalama vadesi 70,32 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 27.439.840 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 14.137.108 TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2017 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 Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A HİSSE															
SENEDİ															
HİSSE SENETLERİ	ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	-	ADEL	-	-	305,00	16,470	29.12.2017				16,460	5.020,30	0,05%	0,02%
		-	AKGUV	-	-	25.000,00	5,150	26.12.2017				5,930	148.250,00	1,56%	0,71%
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	AKSEN	-	-	1.100.000,00	3,747	29.12.2017				4,130	4.543.000,00	47,71%	21,68%
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	-	ALKİM	-	-	204,00	24,660	29.12.2017				25,000	5.100,00	0,05%	0,02%
	AVİVA SİGORTA A.Ş.	-	AVİSA	-	-	275,00	18,120	29.12.2017				18,120	4.983,00	0,05%	0,02%
		-	BLCYT	-	-	3.184,00	1,570	29.12.2017				1,570	4.998,88	0,05%	0,02%
	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.	-	BUCİM	-	-	950,00	5,250	29.12.2017				5,250	4.987,50	0,05%	0,02%
	DARDANEL ÖNENTİŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	-	DARDL	-	-	100.000,00	1,759	21.06.2017				1,950	195.000,00	2,05%	0,93%
	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAL VE FİNANSAL YATIRIM, SAN. VE TİC. A.Ş.	-	ECILC	-	-	150.000,00	4,458	27.12.2017				4,410	661.500,00	6,94%	3,16%
	ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.	-	ECZYT	-	-	460,00	10,920	29.12.2017				10,920	5.023,20	0,05%	0,02%
	EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.	-	EGGUB	-	-	180,00	26,640	29.12.2017				26,520	4.773,60	0,05%	0,02%
	ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.	-	ERSU	-	-	3.880,00	1,310	29.12.2017				1,310	5.082,80	0,05%	0,02%
	ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.	-	ESCOM	-	-	3.930,00	1,270	29.12.2017				1,260	4.951,80	0,05%	0,02%
	GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.	-	GUSGR	-	-	3.000,00	1,670	29.12.2017				1,650	4.950,00	0,05%	0,02%
	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	-	İNDES	-	-	110.145,00	9,869	28.12.2017				11,500	1.266.667,50	13,29%	6,04%
	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	-	İNDES	-	-	-33.145,00	9,907	29.12.2017				11,500	-381.167,50	-4,00%	-1,82%
	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	-	İPEKE	-	-	922,00	5,420	29.12.2017				5,370	4.951,14	0,05%	0,02%
	İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.	-	İZMDC	-	-	1.550,00	3,250	29.12.2017				3,240	5.022,00	0,05%	0,02%
	KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	KLMSN	-	-	150.000,00	5,915	28.12.2017				5,850	877.500,00	9,21%	4,19%
		-	NIBAS	-	-	5.319,00	0,940	29.12.2017				0,940	4.999,86	0,05%	0,02%
	NUROL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	NUGYO	-	-	1.040,00	4,780	29.12.2017				4,750	4.940,00	0,05%	0,02%
	ÖZDERİCİ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	OZGYO	-	-	3.100,00	1,580	29.12.2017				1,560	4.836,00	0,05%	0,02%
	PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.	-	PETUN	-	-	515,00	9,690	29.12.2017				9,657	4.973,36	0,05%	0,02%
	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	-	PNSUT	-	-	40.000,00	12,133	28.12.2017				12,500	500.000,00	5,25%	2,39%
	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	-	PNSUT	-	-	-32.100,00	12,133	29.12.2017				12,500	-401.250,00	-4,21%	-1,91%
	PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	-	PRKME	-	-	1.200,00	4,180	29.12.2017				4,170	5.004,00	0,05%	0,02%
	RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YO	-	RHEAG	-	-	4.424,00	1,130	29.12.2017				1,120	4.954,88	0,05%	0,02%
	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	RYGYO	-	-	3.968,00	1,260	29.12.2017				1,270	5.039,36	0,05%	0,02%
	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TUKAS	-	-	2.220,00	2,250	29.12.2017				2,230	4.950,60	0,05%	0,02%
	ULUŞOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	-	ULUSE	-	-	107.500,00	16,884	29.12.2017				18,660	2.005.950,00	21,05%	9,57%
	UŞAK SERAMİK SANAYİİ A.Ş.	-	USAK	-	-	2.024,00	2,450	29.12.2017				2,450	4.958,80	0,05%	0,02%
	VAKİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	-	VAKFN	-	-	2.400,00	2,080	29.12.2017				2,080	4.992,00	0,05%	0,02%
		-	VERTU	-	-	2.100,00	2,360	29.12.2017				2,360	4.956,00	0,05%	0,02%
GRUP TOPLAMI						1.764.550,00							9.529.899,08		

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2017 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 Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA															
SENETLERİ															
FINANSMAN BONOSU															
	TERA MENKUL DEĞERLER	12.01.2018	TRFTERA11819	-	-	6.500.000,00	98,748	26.12.2017	16,128			99,550	6.470.775,32	36,02%	30,93%
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	22.01.2018	TRFPASH11818	14,00	-	5.547.000,00	95,635	03.10.2017	14,671			99,215	5.503.482,78	30,65%	26,26%
ARA TOPLAM															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	08.06.2018	TRSLBTV61812	4,02		1.080.000,00	101,086	13.11.2017	18,963			101,166	1.092.593,55	6,08%	5,21%
	GLOBAL YATIRIM HOLDING A.Ş.	13.07.2018	TRSGMD71813	3,98		50.000,00	103,394	25.12.2017	18,049			103,723	51.861,58	0,29%	0,25%
	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19.10.2018	TRSKOTNE1814	3,16		310.000,00	100,376	13.11.2017	16,621			103,141	319.736,23	1,78%	1,53%
	UŞAK SERAMİK SANAYİİ A.Ş.	22.03.2019	TRUSAK31912	1,34		10.000,00	100,339	26.12.2017	19,165			100,671	10.067,10	0,06%	0,05%
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	24.05.2019	TRSGZDF51918	4,80		2.500.000,00	100,000	24.11.2017	20,678			102,005	2.550.137,39	14,20%	12,17%
	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	05.08.2019	TRSKOTN81911	0,00		750.000,00	100,000	13.11.2017	18,259			102,631	769.730,80	4,29%	3,67%
	RÖNESANS HOLDING	08.10.2019	TRSRNSHE1916	3,71		1.150.000,00	100,266	29.11.2017	15,654			103,486	1.190.088,64	6,63%	5,68%
ARA TOPLAM															
GRUP TOPLAMI															
						5.850.000,00							5.984.215,29		28,56%
						17.897.000,00							17.958.473,39		85,75%
C. KATILMA															
BELGESİ															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON															
İŞLEMLER															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	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 Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
E. YABANCI															
HİSSE															
	ARC-ASHMORE HİSSE SENEDİ FONU					107.192.203,00	0,031	12.09.2017				0,033	3.576.575,05	71,97%	17,07%
	IST-İSTANBUL PORTFÖY KVBA FONU					42.616.000,00	0,020	28.12.2017				0,020	845.757,14	17,02%	4,03%
	ISV-İSTANBUL PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON					200.700,00	1,246	25.12.2017				1,279	256.601,57	5,16%	1,22%
	RP2-ANADOLU STRATEJİK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU					249.638,00	1,001	21.06.2017				1,164	290.657,77	5,85%	1,39%
GRUP TOPLAMI						150.258.541,00							4.969.591,53		23,71%
F. TERS REPO															
	TRFTERA11819	02.01.2018		12,90		2.904.099,73	12,900	29.12.2017		2.961.180,00	2.904.099,73	12,270	-2.903.124,29	23,01%	-13,85%
	TRSGZDF51918	02.01.2018		12,90		2.403.392,88	12,900	29.12.2017		2.356.470,00	2.403.392,88	12,270	-2.402.585,62	19,05%	-11,46%
	TRSLBTV61812	02.01.2018		12,90		1.001.413,70	12,900	29.12.2017		989.875,00	1.001.413,70	12,270	-1.001.077,34	7,94%	-4,78%
	TRSRNSHE1916	02.01.2018		12,90		1.101.555,07	12,900	29.12.2017		1.065.260,00	1.101.555,07	12,270	-1.101.185,08	8,73%	-5,25%
	TRFPASH11818	02.01.2018		12,90		2.653.746,30	12,900	29.12.2017		2.737.975,00	2.653.746,30	12,270	-2.652.854,95	21,03%	-12,66%
	TRFPASH11818	02.01.2018		12,90		2.553.604,93	12,900	29.12.2017		2.634.655,00	2.553.604,93	12,270	-2.552.747,22	20,24%	-12,18%
GRUP TOPLAMI						12.617.812,61							-12.613.574,50		-60,18%
G. KATILIM HESABI															
H. VADELİ MEVDUAT															
	ODEA BANK A.Ş.	02.01.2018		14,00		802.150,07		29.12.2017			803.380,76	14,000	803.072,91	100,00%	3,83%
GRUP TOPLAMI						802.150,07							803.072,91		3,83%
I. KIYMETLİ															
MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J. YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K. BORSA PARA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L. VARANT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M. TEMİNAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İŞLEMLERİ															

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2017 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 Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
VOB Nakit													311.631,02	100,00%	1,49%
GRUP TOPLAMI													311.631,02		1,49%
N.SWAP															
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO															
FON															
PORTFÖY															
DEĞERİ													20.959.093,43		
TÜREV															
KISA	F_XU0300218					230,00	144,650	26.12.2017				145,200	3.339.600,00	-	-
GRUP TOPLAMI						230,00							3.339.600,00		-

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2017		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	20.959.093	100,00	96,78
Hazır değerler	100.774	100,00	0,47
Kasa	-	-	-
Bankalar	100.774	100,00	0,47
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	1.210.806	100,00	5,59
Takastan alacaklar	1.210.806	100,00	5,59
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(613.782)	100,00	(2,83)
Takasa borçlar	(580.860)	87,59	(2,48)
Yönetim ücreti	(18.848)	3,07	(0,09)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(14.074)	9,34	(0,26)
Toplam değer/net varlık değeri	21.656.891		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,42018		

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	523.434
Yönetim ücretleri	240.114
Saklama ücretleri	36.171
Denetim ücretleri	5.445
Kurul ücretleri	3.754
Esas faaliyetlerden diğer giderler	23.162
	832.080

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ 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

Açıklama	Bedelsiz Hisse Senedi Adet	Temettü Tutarı (TL)
BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI	19.250	19.250

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

Bulunmamaktadır.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ 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 İKİNCİ 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 İKİNCİ 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 İKİNCİ 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 görmeyenle 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.

.....