

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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 ARIES 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 Aries 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 Aries 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 Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018



İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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 ARIES SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy Aries Serbest Fon.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 250.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 43.893.776 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 2.097.855.617 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 7 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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 0,020923 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,017486 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,20'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,20'dur.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvili	67,08
Vadeli Mevduat TL	10,12
Hisse Senedi	9,03
Devlet Tahvili	0,09
Borsa Para Piyasası	0,06
Opsiyon	(0,04)
Devlet Tahvili Repo	(11,07)
Diğer	24,73

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %8,20'dur.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hisse Senetleri için %0,82'dir.

Yıllık ortalama portföy devir hızı Devlet Tahvili için %0,64'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 62,64'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 5.209.070 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 7.716.427 TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	AKSEN	-	-	100.000,00	3,563	29.12.2017				4,130	413.000,00	10,19%	0,94%
	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	-	İNDES	-	-	134.877,00	9,703	28.12.2017				11,500	1.551.085,50	38,28%	3,53%
	SINPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	SNGYO	-	-	1.500.000,00	0,770	27.12.2017				0,770	1.155.000,00	28,50%	2,63%
	ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	-	ULUSE	-	-	50.000,00	15,360	20.12.2017				18,660	933.000,00	23,03%	2,12%
GRUP TOPLAMI						1.784.877,00							4.052.085,50		9,22%
B BORÇLANMA SENETLERİ															
FINANSMAN BONUSU															
	TERA MENKUL DEĞERLER	12.01.2018	TRFTERA11819	-	-	12.920.000,00	98,548	26.12.2017	16,128			99,550	12.861.910,32	46,59%	29,28%
	BASER FAKTORİNG A.Ş.	09.02.2018	TRFBASR21816	3,83	-	30.000,00	101,224	26.12.2017	16,223			102,172	30.651,75	0,11%	0,07%
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	01.03.2018	TRFPASH31816	-	-	70.000,00	95,473	14.12.2017	14,949			97,773	68.441,22	0,25%	0,16%
	DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.	16.03.2018	TRFDOKT31813	-	-	50.000,00	95,105	06.11.2017	15,133			97,184	48.591,77	0,18%	0,11%
	GEDİK YATIRIM HOLDİNG	09.07.2018	TRFGKYH71818	-	-	1.550.000,00	87,005	17.07.2017	15,023			93,009	1.441.638,08	5,22%	3,28%
ARA TOPLAM						14.620.000,00							14.451.233,14		32,90%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26.03.2018	TRSKORT31818	3,80	-	50.000,00	101,185	23.10.2017	18,780			100,322	50.160,99	0,18%	0,11%
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	08.06.2018	TRSLBTV61812	4,02	-	500.000,00	103,225	27.12.2017	18,963			101,166	505.830,35	1,83%	1,15%
	FINAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	4,09	-	780.000,00	101,302	27.11.2017	19,200			100,928	787.237,89	2,85%	1,79%
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	27.06.2018	TRSAKSN61815	3,84	-	1.370.000,00	101,569	16.08.2017	19,290			100,004	1.370.055,54	4,96%	3,12%
	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19.10.2018	TRSKOTNE1814	3,16	-	230.000,00	101,725	21.12.2017	16,621			103,141	237.223,65	0,86%	0,54%
	AYEN ENERJİ A.Ş.	29.11.2018	TRSAYENK1813	3,85	-	620.000,00	100,169	05.06.2017	20,094			101,098	626.810,33	2,27%	1,43%
	RÖNESANS HOLDİNG	24.01.2019	TRSRNSH11919	4,16	-	330.000,00	102,555	21.12.2017	17,759			103,070	340.129,47	1,23%	0,77%
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	25.02.2019	TRSDODAS21911	4,09	-	25.000,00	101,439	03.10.2017	19,572			101,753	25.438,36	0,09%	0,06%
	DOĞUŞ HOLDİNG	01.03.2019	TRSDOGH31910	0,86	-	80.000,00	100,743	26.12.2017	17,102			101,580	81.264,16	0,29%	0,19%
	UŞAK SERAMİK SANAYİ A.Ş.	22.03.2019	TRUSAK31912	1,35	-	60.000,00	100,550	26.12.2017	19,165			100,671	60.402,59	0,22%	0,14%
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	27.03.2019	TRSGZDF31910	3,75	-	450.000,00	102,543	27.11.2017	17,953			100,233	451.049,82	1,63%	1,03%
	TİMUR G. Y. O. A.Ş.	04.04.2019	TRSTIMG41917	3,93	-	520.000,00	101,905	13.12.2017	17,526			103,871	540.127,72	1,96%	1,23%
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	24.05.2019	TRSGZDF51918	4,80	-	590.000,00	100,000	11.12.2017	20,678			102,005	601.832,42	2,18%	1,37%
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	4,38	-	470.000,00	101,810	22.11.2017	21,380			100,416	471.956,38	1,71%	1,08%
	RÖNESANS HOLDİNG	08.10.2019	TRSRNSHE1916	3,71	-	2.840.000,00	101,116	27.12.2017	15,654			103,486	2.939.001,50	10,65%	6,69%
	ARENA FAKTORİNG A.Ş.	08.11.2019	TRSAARENK1911	4,38	-	2.000.000,00	102,263	27.12.2017	18,760			102,504	2.050.086,65	7,43%	4,67%
	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16.03.2022	TRSYDAT32212	4,54	-	2.000.000,00	100,000	15.12.2017	20,496			100,864	2.017.277,82	7,31%	4,59%
ARA TOPLAM						12.915.000,00							13.155.885,64		0,30%
GRUP TOPLAMI						27.535.000,00							27.607.118,78		
C. KATILMA BELGESİ															
D. OPSİYON İŞLEMLERİ															

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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															
	IIS-İSTANBUL PORTFÖY 2. SERBEST FON					3.950.000,00	1,013	15.02.2017				1,403	5.540.751,90	24,34%	12,61%
	IPL-İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU					43.615.000,00	0,018	29.12.2017				0,018	783.412,63	3,44%	1,78%
	IST-İSTANBUL PORTFÖY KVBA FONU					692.084.000,00	0,020	28.12.2017				0,020	13.735.099,06	60,35%	31,28%
	ISV-İSTANBUL PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON					1.885.090,00	1,114	09.10.2017				1,279	2.410.149,77	10,59%	5,49%
	RP2-ANADOLU STRATEJİK GAYRİMENKUL YATIRIM FONU					249.512,00	1,002	18.07.2017				1,164	290.511,06	1,28%	0,66%
GRUP TOPLAMI						741.783.602,00							22.759.924,42		51,82%
F.TERS															
REPO															
	TRFTERA11819	02.01.2018		12,70		10.013.917,81	12,700	29.12.2017		10.277.915,00	10.013.917,81	12,270	-10.010.554,31	95,24%	-22,79%
	TRFTERA11819	02.01.2018		12,70		500.695,89	12,700	29.12.2017		513.900,00	-500.695,89	12,270	-500.527,72	4,76%	-1,14%
GRUP TOPLAMI						10.514.613,70							-10.511.082,03		-23,93%
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOB Nakit													12.323,44	100,00%	0,03%
GRUP TOPLAMI													12.323,44		0,03%
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO FON PORTFÖY DEĞERİ													43.920.370,11		

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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 (%)
TÜREV KISA	BRENTCROILEURMAR18					4,000.00	1,000	13.12.2017				1,000	4,000.00	-	-
	BRENTCRUDEFEFEB2018					1,000.00	1,000	21.12.2017				1,000	1,000.00	-	-
	COPPERDEC2018					750.00	1,000	29.11.2017				1,000	750.00	-	-
	EMININASDAQ100MAR18					80.00	1,000	15.12.2017				1,000	80.00	-	-
	EMINISP500MAR2018					150.00	1,000	15.12.2017				1,000	150.00	-	-
	EURUSD/DEC2018					250,000.00	1,000	15.12.2017				1,000	250,000.00	-	-
	TSLA.CFD					250.00	1,000	01.11.2017				1,000	250.00	-	-
ARA TOPLAM						256,230.00							256,230.00		
UZUN	CORN - MAR 2018					250.00	1,000	29.11.2017				1,000	250.00	-	-
	F_USDTRY1217					2,400.00	3,777	22.11.2017				3,777	9,060.720.00	-	-
	F_USDTRY1218					2,700.00	4,219	29.12.2017				4,219	11,421,000.00	-	-
	F_XU0301217					270.00	141,125	29.12.2017				141,125	3,846,150.00	-	-
	HENRYHUBFEFEB2018					50,000.00	1,000	28.12.2017				1,000	50,000.00	-	-
	WHEAT - MAR 2018					700.00	1,000	29.11.2017				1,000	700.00	-	-
ARA TOPLAM						56,320.00							24,378,820.00		
GRUP TOPLAMI						312,550.00							24,635,050.00		
OPTION															
Call Satım	CAC 40 INDEX MAR2018 5800 C	16.03.2018				(10,00)	41,400	01.11.2017				3,590	(162,11)	0,08%	-
	DAX INDEX JUN2018 14600 C	15.06.2018				(5,00)	111,000	01.11.2017				32,300	(729,25)	0,04%	-
Put satım	DAX INDEX MAR2018 11700 P	16.03.2018				(5,00)	60,900	21.12.2017				68,600	(1,548,82)	0,08%	-
Call Satım	DAX INDEX MAR2018 14000 C	16.03.2018				(5,00)	67,400	06.10.2017				20,800	(469,61)	0,24%	-
	O_USDTRYKE0118C3900	31.01.2018				(50,00)	51,000	20.12.2017				23,400	(1,170,00)	0,59%	-0,01%
	O_USDTRYKE0118C3950	31.01.2018				(100,00)	34,500	20.12.2017				15,300	(1,530,00)	0,78%	-0,01%
	O_USDTRYKE0118C4000	31.01.2018				(150,00)	23,500	20.12.2017				10,500	(1,575,00)	0,80%	-0,01%
	O_XU030E0218C146.000	28.02.2018				(5,400,00)	2,071	19.12.2017				4,550	(24,570,00)	12,52%	-0,14%
	O_XU030E0218C148.000	28.02.2018				(6,000,00)	1,705	19.12.2017				3,660	(21,960,00)	11,16%	-0,12%
	O_XU030E0218C150.000	28.02.2018				(3,600,00)	1,367	19.12.2017				2,900	(10,440,00)	5,30%	-0,06%
	O_XU030E0218C152.000	28.02.2018				(3,000,00)	1,040	27.12.2017				2,240	(6,720,00)	3,41%	-0,04%
	O_XU030E0218C154.000	28.02.2018				(3,000,00)	1,150	28.12.2017				1,700	(5,100,00)	2,59%	-0,03%
Put satım	O_XU030E0218P114.000	28.02.2018				(6,000,00)	1,005	19.12.2017				0,070	(420,00)	0,21%	-
	O_XU030E0218P116.000	28.02.2018				(6,000,00)	1,055	19.12.2017				0,110	(660,00)	0,34%	-
	O_XU030E0218P118.000	28.02.2018				(2,000,00)	1,400	16.11.2017				0,150	(300,00)	0,15%	-

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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 (%)
Call Satım															
	BRENT CRUDE APR2018 67 C	23.02.2018				(1.000,00)	0,380	11.10.2017				1,300	(4.903,47)	2,49%	-0,03%
	BRENT CRUDE AUG2018 76 C	26.06.2018				(2.000,00)	0,400	12.12.2017				0,540	(4.073,65)	2,07%	-0,02%
	BRENT CRUDE JUN2018 71 C	25.04.2018				(1.000,00)	0,430	16.10.2017				0,820	(3.092,96)	1,57%	-0,02%
	BRENT CRUDE JUN2018 72 C	25.04.2018				(1.000,00)	0,380	27.10.2017				0,650	(2.451,74)	1,25%	-0,01%
	BRENT CRUDE JUN2018 74 C	25.04.2018				(1.000,00)	0,490	17.11.2017				0,420	(1.584,20)	0,80%	-0,01%
	BRENT CRUDE JUN2018 75 C	25.04.2018				(2.000,00)	0,410	22.11.2017				0,340	(2.564,89)	1,30%	-0,01%
	BRENT CRUDE MAR2018 64 C	26.01.2018				(1.000,00)	0,520	10.10.2017				2,750	(10.372,73)	5,27%	-0,06%
	BRENT CRUDE MAR2018 65 C	26.01.2018				(1.000,00)	0,430	10.10.2017				2,030	(7.656,96)	3,89%	-0,04%
	BRENT CRUDE MAY2018 68 C	26.03.2018				(1.000,00)	0,470	11.10.2017				1,300	(4.903,47)	2,49%	-0,03%
	BRENT CRUDE MAY2018 69 C	26.03.2018				(1.000,00)	0,370	13.10.2017				0,990	(3.734,18)	1,90%	-0,02%
	BRENT CRUDE MAY2018 70 C	26.03.2018				(1.000,00)	0,350	16.10.2017				0,750	(2.828,93)	1,44%	-0,02%
	BRENT CRUDE SEP2018 77 C	26.07.2018				(1.000,00)	0,400	11.12.2017				0,580	(2.187,70)	1,11%	-0,01%
Put satım															
	COPPER FEB2018 275 P	25.01.2018				(250,00)	1,600	27.10.2017				0,100	(94,30)	0,35%	0,05%
Call Satım															
	COPPER FEB2018 350 C	25.01.2018				(250,00)	2,000	12.10.2017				0,650	(612,93)	0,31%	-

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Put Satım	COPPER MAR2018 250 P	22.02.2018				(500,00)	1,450	25.09.2017				0,100	(188,60)	0,10%	-
	COPPER MAR2018 270 P	22.02.2018				(250,00)	1,350	14.11.2017				0,200	(188,60)	0,10%	-
	COPPER MAR2018 275 P	22.02.2018				(250,00)	2,000	05.12.2017				0,250	(235,74)	0,12%	-
	CORN MAR2018 330 P	23.02.2018				(50,00)	2,250	24.07.2017				0,500	(94,30)	0,05%	-
	CORN MAR2018 340 P	23.02.2018				(50,00)	3,000	01.08.2017				1,750	(330,04)	0,17%	-
	CORN MAY2018 330 P	20.04.2018				(50,00)	2,625	11.08.2017				0,750	(141,45)	0,07%	-
Call Satım	E-MINI NASDAQ-100 MAR2018 6550 C	16.03.2018				(20,00)	34,500	24.10.2017				107,750	(8.128,44)	4,13%	-0,05%
	E-MINI NASDAQ-100 MAR2018 6650 C	16.03.2018				(20,00)	32,500	27.10.2017				66,000	(4.978,91)	2,53%	-0,03%
	E-MINI S&P 500 MAR2018 2680 C	16.03.2018				(50,00)	13,500	06.10.2017				48,500	(9.146,86)	4,65%	-0,05%
Put Satım	EURUSD - 2PM FIX JAN2018 1.13 P	05.01.2018				(125.000,00)	0,005	16.08.2017				-	(23,57)	0,01%	-
	EURUSD - 2PM FIX JAN2018 1.15 P	05.01.2018				(125.000,00)	0,006	28.09.2017				-	(23,57)	0,01%	-
Call Satım	EURUSD - 2PM FIX JAN2018 1.26 C	05.01.2018				(125.000,00)	0,007	11.09.2017				-	(23,57)	0,01%	-
Put Satım	EURUSD - 2PM FIX MAR2018 1.13 P	09.03.2018				(125.000,00)	0,006	27.10.2017				-	(424,34)	0,22%	-
Call Satım	GBPUSD - 2PM FIX APR2018 1.415 C	06.04.2018				(62.500,00)	0,008	30.11.2017				-	(636,51)	0,32%	-
Put Satım	GBPUSD - 2PM FIX JAN2018 1.27 P	05.01.2018				(62.500,00)	0,006	05.10.2017				-	(23,57)	0,01%	-
	GBPUSD - 2PM FIX JAN2018 1.29 P	05.01.2018				(62.500,00)	0,006	28.09.2017				-	(23,57)	0,01%	-
Call Satım	GBPUSD - 2PM FIX JAN2018 1.4 C	05.01.2018				(62.500,00)	0,007	14.09.2017				-	(23,57)	0,01%	-
	GBPUSD - 2PM FIX MAR2018 1.415 C	09.03.2018				(62.500,00)	0,008	01.08.2017				0,001	(282,89)	0,14%	-

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Put Satım															
	GOLD MAR2018 1180 P	22.02.2018				(100,00)	6,100	06.10.2017				0,600	(226,31)	0,11%	-
	GOLD MAR2018 1190 P	22.02.2018				(100,00)	6,900	27.09.2017				0,800	(301,75)	0,15%	-
	GOLD MAR2018 1200 P	22.02.2018				(100,00)	6,500	18.09.2017				0,900	(339,47)	0,17%	-
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 2.45 P	26.01.2018				(10.000,00)	0,013	22.11.2017				0,013	(490,35)	0,25%	-
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 2.4 P	26.01.2018				(30.000,00)	0,023	26.09.2017				0,009	(1.018,41)	0,52%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 2.55 P	26.01.2018				(10.000,00)	0,028	30.11.2017				0,025	(942,98)	0,48%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 2.5 P	26.01.2018				(10.000,00)	0,021	14.11.2017				0,018	(678,94)	0,34%	-
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 2.65 P	26.01.2018				(10.000,00)	0,041	30.11.2017				0,048	(1.810,51)	0,92%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 2.6 P	26.01.2018				(10.000,00)	0,065	07.12.2017				0,035	(1.320,17)	0,67%	-0,01%
Call Satım															
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.15 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,033	26.12.2017				0,091	(3.432,43)	1,74%	-0,02%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.1 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,032	27.12.2017				0,103	(3.885,06)	1,97%	-0,02%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.25 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,025	27.12.2017				0,071	(2.678,05)	1,36%	-0,02%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.2 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,046	18.12.2017				0,080	(3.017,52)	1,53%	-0,02%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.35 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,052	28.12.2017				0,056	(2.112,26)	1,07%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.3 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,033	28.12.2017				0,063	(2.376,30)	1,21%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 3.4 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,054	28.12.2017				0,050	(1.885,95)	0,96%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 4.7 C	26.01.2018				(10.000,00)	0,046	13.10.2017				0,004	(150,88)	0,08%	-
	HENRY HUB NATURAL GAS FEB2018 4.8 C	26.01.2018				(20.000,00)	0,038	23.10.2017				0,003	(226,31)	0,11%	-

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Put Satım	HENRY HUB NATURAL GAS MAR2018 2.35 P	23.02.2018				(10.000,00)	0,024	05.12.2017				0,022	(829,82)	0,42%	-0,01%
	HENRY HUB NATURAL GAS MAR2018 2.3 P	23.02.2018				(10.000,00)	0,040	27.12.2017				0,017	(641,22)	0,33%	-
	HENRY HUB NATURAL GAS MAR2018 2.4 P	23.02.2018				(10.000,00)	0,022	24.11.2017				0,029	(1.093,85)	0,56%	-0,01%
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 30 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,260	04.05.2017				0,010	(37,72)	0,02%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 31 P	17.01.2018				(3.000,00)	0,240	14.06.2017				0,010	(113,16)	0,06%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 39 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,290	06.10.2017				0,010	(37,72)	0,02%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 40 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,360	06.10.2017				0,010	(37,72)	0,02%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 42 P	17.01.2018				(3.000,00)	0,320	19.10.2017				0,010	(113,16)	0,06%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 49 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,280	20.11.2017				0,010	(37,72)	0,02%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 51.5 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,420	28.11.2017				0,020	(75,44)	0,04%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 53.5 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,650	27.11.2017				0,030	(113,16)	0,06%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 54.5 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,670	05.12.2017				0,050	(188,60)	0,10%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 54 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,560	14.12.2017				0,040	(150,88)	0,08%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 55 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,560	13.12.2017				0,060	(226,31)	0,11%	-
	LIGHT SWEET CRUDE OIL FEB2018 58 P	17.01.2018				(1.000,00)	0,870	22.12.2017				0,340	(1.282,45)	0,65%	-0,01%
Call Satım	LIGHT SWEET CRUDE OIL JUN2018 70 C	17.05.2018				(1.000,00)	0,360	07.11.2017				0,280	(1.056,13)	0,54%	-0,01%
Put Satım	SILVER APR2018 1425 P	26.03.2018				(50,00)	8,700	05.12.2017				2,000	(377,19)	0,19%	-
Call Satım	SILVER APR2018 1900 C	26.03.2018				(50,00)	10,400	27.12.2017				11,600	(2.187,70)	1,11%	-0,01%
	SILVER FEB2018 2150 C	25.01.2018				(50,00)	10,700	09.08.2017				0,200	(37,72)	0,02%	-
	SILVER FEB2018 2300 C	25.01.2018				(50,00)	12,500	06.09.2017				0,100	(18,86)	0,01%	-
Put Satım	SILVER MAR2018 1200 P	22.02.2018				(50,00)	8,500	10.07.2017				0,100	(18,86)	0,01%	-
	SILVER MAR2018 1350 P	22.02.2018				(50,00)	14,900	13.06.2017				0,500	(94,30)	0,05%	-
	SILVER MAY2018 1325 P	25.04.2018				(50,00)	6,400	02.10.2017				1,300	(245,17)	0,12%	-
	SILVER MAY2018 1400 P	25.04.2018				(50,00)	11,000	18.09.2017				2,600	(490,35)	0,25%	-

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Call Satım	SILVER MAY2018 1975 C	25.04.2018				(50,00)	10,500	28.12.2017				11,000	(2.074,55)	1,05%	-0,01%
	SOYBEANS MAR2018 1160 C	23.02.2018				(50,00)	5,625	14.09.2017				0,250	(47,15)	0,02%	-
	SOYBEANS MAY2018 1220 C	20.04.2018				(50,00)	6,500	13.10.2017				0,875	(165,02)	0,08%	-
Put Satım	SOYBEANS MAY2018 940 P	20.04.2018				(50,00)	4,875	07.12.2017				12,500	(2.357,44)	1,20%	-0,01%
Call Satım	WHEAT FEB2018 460 C	26.01.2018				(50,00)	5,125	29.11.2017				1,500	(282,89)	0,14%	-
Put Satım	WHEAT MAR2018 390 P	23.02.2018				(50,00)	2,250	31.10.2017				1,125	(212,17)	0,11%	-
	WHEAT MAR2018 400 P	23.02.2018				(50,00)	2,625	19.09.2017				2,375	(447,91)	0,23%	-
	WHEAT MAR2018 410 P	23.02.2018				(50,00)	3,125	02.10.2017				4,750	(895,83)	0,46%	-0,01%
Call Satım	WHEAT MAR2018 480 C	23.02.2018				(50,00)	2,500	21.12.2017				2,125	(400,76)	0,20%	-
	WHEAT MAR2018 570 C	23.02.2018				(100,00)	3,125	20.09.2017				0,250	(94,30)	0,05%	-
	WHEAT MAR2018 590 C	23.02.2018				(50,00)	3,125	26.09.2017				0,125	(23,57)	0,01%	-
	WHEAT MAR2018 750 C	23.02.2018				(50,00)	5,625	03.07.2017				0,125	(23,57)	0,01%	-
	WHEAT MAR2018 800 C	23.02.2018				(50,00)	5,000	03.07.2017				0,125	(23,57)	0,01%	-
	WHEAT MAR2018 840 C	23.02.2018				(50,00)	4,750	03.07.2017				0,125	(23,57)	0,01%	-
ARA TOPLAM						(1.092.015,00)							(196.806,16)		-1,70%
GRUP TOPLAMI						(779.465,00)							24.438.243,84		

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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	43.920.370	100,00	100,06
Hazır değerler	48.441	100,00	0,11
Kasa	-	-	-
Bankalar	48.441	100,00	0,11
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(75.035)	100,00	(0,17)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(37.213)	49,59	(0,08)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(37.822)	50,41	(0,09)
Toplam değer/net varlık değeri	43.893.776		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	25.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,020923		

İSTANBUL PORTFÖY ARISES SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak
	31 Aralık 2017
Yönetim ücretleri	393.745
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	70.892
Saklama ücretleri	49.906
Kurul ücretleri	7.748
Denetim ücretleri	5.527
Esas faaliyetlerden diğer giderler	205.178
	732.996

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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

Bulunmamaktadır.

İSTANBUL PORTFÖY ARIES 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 ARIES 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 ARIES 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 ARIES 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 değerlendirilmesinde 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-tersten 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.

.....