

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 DEĞİŞKEN 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 Değişken 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 Değişken 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 DEĞİŞKEN FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy İkinci Değişken Fon.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 3.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 12.051.770 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 49.628.590 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 7 Ocak 2016 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 0,242839 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,192999 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,26'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,26'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi		% 60,34
Özel Sektör Tahvili		% 17,09
Borsa Para Piyasası		% 11,80
Devlet Tahvili		% 6,62
VOB Nakit Teminat İşlemleri		% 4,12
Devlet Tahvili Repo		% 0,03

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %16,81'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı hisse senetleri için %5,31'dur.

Yıllık ortalama portföy devir hızı devlet borçlanma senetleri için %3,39'dur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 531,86'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 73.180 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 1.347.872 TL'dir

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU

(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 (%)
A.HİSSE															
SENEDİ															
HİSSE															
SENETLERİ	AEFES	-	AEFES	-	-	1.769,00	20,575	04.08.2017			-	24,200	42.809,80	0,63%	0,37%
	AKBNK	-	AKBNK	-	-	10.000,00	9,403	27.12.2017			-	9,850	98.500,00	1,46%	0,85%
	AKSEN	-	AKSEN	-	-	40.000,00	4,009	28.12.2017			-	4,130	165.200,00	2,45%	1,43%
	ALGYO	-	ALGYO	-	-	3.040,00	43,257	13.12.2017			-	50,850	154.584,00	2,29%	1,34%
	ANACM	-	ANACM	-	-	2.997,89	2,403	13.12.2017			-	2,630	7.884,45	0,12%	0,07%
	CIMSA	-	CIMSA	-	-	231,00	15,083	03.08.2017			-	13,690	3.162,39	0,05%	0,03%
	ENKAI	-	ENKAI	-	-	15.000,00	5,834	26.12.2017			-	6,030	90.450,00	1,34%	0,78%
	GARAN	-	GARAN	-	-	10.000,00	10,210	27.12.2017			-	10,720	107.200,00	1,59%	0,93%
	GOLTS	-	GOLTS	-	-	2.800,00	76,534	16.10.2017			-	65,300	182.840,00	2,71%	1,58%
	HALKB	-	HALKB	-	-	34.500,00	10,642	21.12.2017			-	10,780	371.910,00	5,51%	3,22%
	ICBCT	-	ICBCT	-	-	45.000,47	4,514	28.12.2017			-	4,560	205.202,14	3,04%	1,77%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	15.000,00	6,935	28.12.2017			-	6,970	104.550,00	1,55%	0,90%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	5.000,00	7,010	29.12.2017		899652934	-	6,970	34.850,00	0,52%	0,30%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	5.000,00	6,970	29.12.2017		900941815	-	6,970	34.850,00	0,52%	0,30%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	5.000,00	7,020	29.12.2017		899625065	-	6,970	34.850,00	0,52%	0,30%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	10.000,00	7,000	29.12.2017		899551659	-	6,970	69.700,00	1,03%	0,60%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	10.000,00	7,000	29.12.2017		899740363	-	6,970	69.700,00	1,03%	0,60%
	ISCTR	-	ISCTR	-	-	50.000,00					-		348.500,00	5,16%	3,01%
	ISFIN	-	ISFIN	-	-	0,30	355,200	30.06.2017			-	1,490	0,45	-	-
	ISGYO	-	ISGYO	-	-	0,66	1,415	23.08.2017			-	1,360	0,90	-	-
	KCHOL	-	KCHOL	-	-	14.925,00	17,433	28.12.2017			-	18,480	275.814,00	4,09%	2,38%
	KRDMD	-	KRDMD	-	-	0,75	2,273	29.11.2017			-	3,210	2,41	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	27.598,00	24,365	27.12.2017			-	27,560	760.600,88	11,27%	6,58%
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	3,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	82,68	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU

(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 (%)
A.HİSSE SENEDİ															
HİSSE SENETLERİ	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	5,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	137,80	-	-
	MGROS	-	MGROS	-	-	173,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	4.767,88	0,07%	0,04%
	MGROS	-	MGROS	-	-	248,00	27,440	29.12.2017		330445528	-	27,560	6.834,88	0,10%	0,06%
		-	MGROS	-	-	28.098,00					-		774.380,88	11,47%	6,70%
	NETAS	-	NETAS	-	-	1.000,00	15,900	29.12.2017		329058307	-	15,840	15.840,00	0,23%	0,14%
	NETAS	-	NETAS	-	-	18.239,00	15,484	28.12.2017			-	15,840	288.905,76	4,28%	2,50%
		-	NETAS	-	-	19.239,00					-		304.745,76	4,51%	2,64%
	ODAS	-	ODAS	-	-	0,98	3,878	30.06.2017			-	6,000	5,88	-	-
	PETUN	-	PETUN	-	-	6.500,00	7,057	30.06.2017			-	9,657	62.770,50	0,93%	0,54%
	RYGYO	-	RYGYO	-	-	0,15	1,080	13.07.2017			-	1,270	0,19	-	-
	SAHOL	-	SAHOL	-	-	101.239,00	10,605	28.12.2017			-	11,120	1.125.777,68	16,67%	9,73%
	SISE	-	SISE	-	-	0,70	4,386	19.12.2017			-	4,700	3,29	-	-
	SODA	-	SODA	-	-	15.000,00	5,030	28.12.2017			-	5,040	75.600,00	1,12%	0,65%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	1.000,00	21,634	27.12.2017			-	22,460	22.460,00	0,33%	0,19%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	3,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	67,38	0,00%	0,00%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	13,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	291,98	0,00%	0,00%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	17,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	381,82	0,01%	0,00%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	24,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	539,04	0,01%	0,00%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	25,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	561,50	0,01%	0,00%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	50,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	1.123,00	0,02%	0,01%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	70,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	1.572,20	0,02%	0,01%
	TAVHL	-	TAVHL	-	-	798,00	21,880	29.12.2017		329050266	-	22,460	17.923,08	0,27%	0,15%
		-	TAVHL	-	-	2.000,00					-		44.920,00	0,67%	0,39%
	TCELL	-	TCELL	-	-	26.395,00	14,989	27.12.2017			-	15,480	408.594,60	6,05%	3,53%
	THYAO	-	THYAO	-	-	20.500,00	15,494	28.12.2017			-	15,690	321.645,00	4,76%	2,78%
	THYAO	-	THYAO	-	-	8.000,00	15,690	29.12.2017		330521126	-	15,690	125.520,00	1,86%	1,09%
		-	THYAO	-	-	28.500,00					-		447.165,00	6,62%	3,87%
	TSKB	-	TSKB	-	-	300.000,00	1,419	26.12.2017			-	1,440	432.000,00	6,40%	3,74%
	TTKOM	-	TTKOM	-	-	80.000,00	6,332	26.12.2017			-	6,440	515.200,00	7,63%	4,45%
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	69.794,00	6,451	28.12.2017			-	6,770	472.505,38	7,00%	4,09%
	VAKBN	-	VAKBN	-	-	5.000,00	6,770	29.12.2017		330522090	-	6,770	33.850,00	0,50%	0,29%
		-	VAKBN	-	-	74.794,00					-		506.355,38	7,50%	4,38%
ARA GRUP TOPLAMI						912.031,90							6.751.579,70		58,38%
GRUP TOPLAMI						912.031,90							6.751.579,70		58,38%

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU

(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 (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	15.05.2019	TRT150519T15	5,55%	-	200.000,00	102,934	03.11.2017	4,89%	-	-	98,882	197.763,26	30,55%	1,71%
	T.C.	24.07.2024	TRT240724T15	4,50%	2	300.000,00	106,895	30.06.2017	1,80%	-	-	92,977	278.930,25	43,08%	2,41%
	T.C.	12.03.2025	TRT120325T12	4,00%	2	200.000,00	93,471	30.06.2017	2,78%	-	-	85,357	170.714,94	26,37%	1,48%
ARA GRUP TOPLAMI						700.000,00							647.408,45		5,60%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL															
	Akfen Holding A.Ş.	06.01.2020	TRSAKFH12015	3,95%	4	200.000,00	100,000	30.06.2017	0,00%	-	-	105,348	210.696,18	8,48%	1,82%
	Doğuş Holding A.Ş.	01.03.2019	TRSDOGH31910	4,07%	4	200.000,00	100,454	30.06.2017	1,59%	-	-	101,580	203.160,40	8,17%	1,76%
		24.05.2019	TRSGZDF51918	0,05	3	500.000,00	100,000	24.11.2017	1,96%	-	-	102,006	510.027,50	20,52%	4,41%
	Net Holding	05.12.2018	TRSNTHLA1816	1,42%	12	550.000,00	100,514	30.06.2017	1,62%	-	-	99,771	548.739,34	22,08%	4,74%
	Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	25.02.2019	TRSODAS21911	3,96%	4	300.000,00	100,128	30.06.2017	1,82%	-	-	101,753	305.260,38	12,28%	2,64%
	Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	25.02.2019	TRSODAS21911	3,96%	4	100.000,00	103,282	09.11.2017	1,82%	-	-	101,753	101.753,46	4,09%	0,88%
			TRSODAS21911			400.000,00				-	-		407.013,84	16,38%	3,52%
	Uşak Seramik Sanayii A.Ş.	22.03.2019	TRSUSAK31912	1,35%	12	400.000,00	100,555	30.06.2017	0,50%	-	-	100,684	402.736,44	16,21%	3,48%
		31.05.2019	TRSZOES51913	4,46%	4	100.000,00	100,000	05.12.2017	229,82%	-	-	101,311	101.311,32	4,08%	0,88%
		30.11.2020	TRSZOESK2017	4,88%	4	100.000,00	100,000	05.12.2017	82,69%	-	-	101,462	101.461,76	4,08%	0,88%
ARA GRUP TOPLAMI						2.450.000,00							2.485.146,78		21,49%
GRUP TOPLAMI						3.150.000,00							3.132.555,24		27,09%
C. KATILMA															
BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLER															
E.YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO															
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI															
BPP		02.01.2018		13,35%		500.731,51	100,000,00	29.12.2017	14,27%	-	-	100,109,706	500.548,53	35,01%	4,33%
		02.01.2018		13,40%		500.734,25	100,000,00	29.12.2017	14,33%	-	-	100,110,118	500.550,59	35,01%	4,33%
		02.01.2018		14,95%		428.701,22	100,000,00	29.12.2017	16,11%	-	-	100,122,853	428.525,81	29,97%	3,71%

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU

(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 (%)
GRUP TOPLAMI						1.430.166,98							1.429.624,93		12,36%
L.VARANT															
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT															
İŞLEMLERİ															
VOB Nakit						251.510,64	1,000	30.06.2017				1,000	251.510,64	100,00%	2,17%
GRUP TOPLAMI						251.510,64							251.510,64		2,17%
N.SWAP															
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND															
REPO															
FON															
PORTFÖY															
DEĞERİ						5.743.709,52					0		11.565.270,50		
VOB															
SÖZLEŞMESİ															
Kısa Pozisyon	Kısa	28.02.2018		F_XU0300218		(157)	140,845	20.12.2017				145,200	(2.279.640)		
TOPLAM						(157)							(2.279.640)		
GRUP TOPLAMI						157,00							2.279.640,00		19,71%

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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	11.565.271	100,00	95,96
Hazır değerler	1.368	100,00	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	1.368	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	2.274.747	100,00	18,87
Takastan alacaklar	2.274.747	100,00	18,87
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(1.789.616)	100,00	(14,85)
Takasa borçlar	(1.761.641)	98,00	(14,61)
Yönetim ücreti	(9.062)	1,00	(0,08)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(18.913)	1,00	(0,16)
Toplam değer/net varlık değeri	12.051.770		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	300.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,242839		

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yönetim ücretleri	100.581
Saklama ücretleri	18.431
Denetim ücretleri	8.120
Kurul ücretleri	2.227
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	249.022
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17.367
	395.748

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)
ANADOLU CAM SANAYİİ A.Ş.	6.892	-
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	3.322	-
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	14.318
ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	-	1.794
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	8.133

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

Bulunmamaktadır.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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 İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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 İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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 İKİNCİ DEĞİŞKEN 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-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.

.....