

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu  
(Hisse Senedi Yoğun 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”) (“Fon”)’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarınının 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’na (“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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun 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.

Fon’un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarınının incelemesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 28 Şubat 2017 tarihli raporda söz konusu raporların Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’na belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığı belirtilmiştir.

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

  
Didem Demet Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi  


İstanbul, 1 Mart 2018

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>Sayfa No</b>
<b>I- FONU TANITICI BİLGİLER .....</b>	<b>1</b>
<b>II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER .....</b>	<b>2</b>
<b>III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....</b>	<b>3-5</b>
<b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>	<b>7</b>
<b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>	<b>8</b>
<b>VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....</b>	<b>9</b>
<b>VIII- İTFALAR.....</b>	<b>10</b>
<b>IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....</b>	<b>11</b>
<b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>	<b>12</b>

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**FONU TANITICI BİLGİLER**

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

---

**A. FONUN ADI:**

İstanbul Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon”).

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fon’un tutarı 50.000.000 TL’dir.

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

Fon’un toplam değeri 5.545.394 TL’dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fon’un katılma payı sayısı 164.738.414 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon, 20 Mayıs 2009 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 0,033662 TL’dir.

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

Fon’un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,025193 TL’dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,34’tür.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,34’tür.

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

Hisse Senedi	90,54
Borsa Para Piyasası	7,02
Devlet Tahvili Repo	2,44

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %3,49’dir.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı hisse senetleri için %0,36’dır.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Yıllık ortalama portföyün vadesi bulunmamaktadır.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 5.138.420 TL’dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 103.356 TL’dir.

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 Aş Fiyatı	Satın Aş 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	AKBNK.E	-	TRAAKBNK9IN6	0,00%	-	978,00	10,140	11.09.2017	0,00%	-	-	9,850	9,633,30	0,19%	0,17%
	AKBNK.E	-	TRAAKBNK9IN6	0,00%	-	29,022,00	10,160	12.09.2017	0,00%	-	-	9,850	285,866,70	5,60%	5,15%
	AKSA.E	-	TRAAKSAW91E1	0,00%	-	708,00	13,870	07.08.2017	0,00%	-	-	12,850	9,097,80	0,18%	0,16%
	AKSA.E	-	TRAAKSAW91E1	0,00%	-	868,00	13,570	09.08.2017	0,00%	-	-	12,850	11,153,80	0,22%	0,20%
	AKSA.E	-	TRAAKSAW91E1	0,00%	-	431,00	13,670	10.08.2017	0,00%	-	-	12,850	5,538,35	0,11%	0,10%
	AKSA.E	-	TRAAKSAW91E1	0,00%	-	6,039,00	12,327	12.09.2017	0,00%	-	-	12,850	77,601,15	1,52%	1,40%
	ALKIM.E	-	TRAAALKIM91E0	0,00%	-	561,00	26,760	07.08.2017	0,00%	-	-	25,000	14,025,00	0,27%	0,25%
	ALKIM.E	-	TRAAALKIM91E0	0,00%	-	677,00	26,580	09.08.2017	0,00%	-	-	25,000	16,925,00	0,33%	0,30%
	ALKIM.E	-	TRAAALKIM91E0	0,00%	-	348,00	25,800	10.08.2017	0,00%	-	-	25,000	8,700,00	0,17%	0,16%
	ALKIM.E	-	TRAAALKIM91E0	0,00%	-	4,037,00	23,954	12.09.2017	0,00%	-	-	25,000	100,925,00	1,98%	1,82%
	ARCLK.E	-	TRAAARCLK91H5	0,00%	-	733,00	23,400	11.09.2017	0,00%	-	-	21,520	15,774,16	0,31%	0,28%
	ARCLK.E	-	TRAAARCLK91H5	0,00%	-	5,365,00	22,980	12.09.2017	0,00%	-	-	21,520	115,454,80	2,26%	2,08%
	ARCLK.E	-	TRAAARCLK91H5	0,00%	-	3,000,00	21,800	23.10.2017	0,00%	-	-	21,520	64,560,00	1,27%	1,16%
	DOCO.E	-	AT0000818802	0,00%	-	39,00	258,000	07.08.2017	0,00%	-	-	210,200	8,197,80	0,16%	0,15%
	DOCO.E	-	AT0000818802	0,00%	-	48,00	246,400	09.08.2017	0,00%	-	-	210,200	10,089,60	0,20%	0,18%
	DOCO.E	-	AT0000818802	0,00%	-	24,00	246,988	10.08.2017	0,00%	-	-	210,200	5,044,80	0,10%	0,09%
	DOCO.E	-	AT0000818802	0,00%	-	433,00	182,616	12.09.2017	0,00%	-	-	210,200	91,016,60	1,78%	1,64%
	EGSER.E	-	TRAEGBSER91F0	0,00%	-	2,076,00	4,810	07.08.2017	0,00%	-	-	4,600	9,549,60	0,19%	0,17%
	EGSER.E	-	TRAEGBSER91F0	0,00%	-	2,521,00	4,760	09.08.2017	0,00%	-	-	4,600	11,596,60	0,23%	0,21%
	EGSER.E	-	TRAEGBSER91F0	0,00%	-	1,247,00	4,810	10.08.2017	0,00%	-	-	4,600	5,736,20	0,11%	0,10%
	EGSER.E	-	TRAEGBSER91F0	0,00%	-	5,844,00	4,779	12.09.2017	0,00%	-	-	4,600	26,882,40	0,53%	0,48%
	EGSER.E	-	TRAEGBSER91F0	0,00%	-	9,812,00	4,155	06.12.2017	0,00%	-	-	4,600	45,135,20	0,88%	0,81%
	ENKAL.E	-	TREENKA00011	0,00%	-	0,90	5,320	12.09.2017	0,00%	-	-	6,030	5,45	0,00%	0,00%
	EREGL.E	-	TRAEREGL91G3	0,00%	-	8,500,00	8,050	12.09.2017	0,00%	-	-	10,020	85,170,00	1,67%	1,53%
	EREGL.E	-	TRAEREGL91G3	0,00%	-	1,500,00	8,750	06.12.2017	0,00%	-	-	10,020	15,030,00	0,29%	0,27%
	GARAN.E	-	TRAGARAN91N1	0,00%	-	2,528,00	10,470	11.09.2017	0,00%	-	-	10,720	27,100,16	0,53%	0,49%
	GARAN.E	-	TRAGARAN91N1	0,00%	-	27,472,00	10,440	12.09.2017	0,00%	-	-	10,720	294,499,84	5,77%	5,31%
	GOODY.E	-	TRAGOODY91E9	0,00%	-	2,110,00	4,740	07.08.2017	0,00%	-	-	4,250	8,967,50	0,18%	0,16%
	GOODY.E	-	TRAGOODY91E9	0,00%	-	2,564,00	4,690	09.08.2017	0,00%	-	-	4,250	10,897,00	0,21%	0,20%
	GOODY.E	-	TRAGOODY91E9	0,00%	-	1,265,00	4,740	10.08.2017	0,00%	-	-	4,250	5,376,25	0,11%	0,10%
	GOODY.E	-	TRAGOODY91E9	0,00%	-	13,117,00	5,205	12.09.2017	0,00%	-	-	4,250	55,747,25	1,09%	1,00%
	INDES.E	-	TREINDX00019	0,00%	-	13,000,00	10,460	12.12.2017	0,00%	-	-	11,500	149,500,00	2,93%	2,69%
	ISCTR.E	-	TRAISTR91N2	0,00%	-	4,478,00	7,360	11.09.2017	0,00%	-	-	6,970	31,211,66	0,61%	0,56%
	ISCTR.E	-	TRAISTR91N2	0,00%	-	22,649,00	7,330	12.09.2017	0,00%	-	-	6,970	157,863,53	3,10%	2,84%
	KCHOL.E	-	TRAKCHOL91Q8	0,00%	-	7,000,00	17,360	12.09.2017	0,00%	-	-	18,480	129,360,00	2,54%	2,33%
	KRONT.E	-	TREKRON00014	0,00%	-	2,374,00	18,200	07.08.2017	0,00%	-	-	18,500	4,391,9	0,08%	0,07%
	KRONT.E	-	TREKRON00014	0,00%	-	1,614,00	18,580	09.08.2017	0,00%	-	-	18,500	2,985,9	0,05%	0,04%
	KRONT.E	-	TREKRON00014	0,00%	-	813,00	18,450	10.08.2017	0,00%	-	-	18,500	15,040,5	0,29%	0,27%
	KRONT.E	-	TREKRON00014	0,00%	-	13,815,00	16,031	12.09.2017	0,00%	-	-	18,500	255,577,5	5,01%	4,60%
	LOGO.E	-	TRALOGOW91U2	0,00%	-	272,00	55,150	07.08.2017	0,00%	-	-	58,750	1,598,0	0,03%	0,02%
	LOGO.E	-	TRALOGOW91U2	0,00%	-	325,00	55,211	09.08.2017	0,00%	-	-	58,750	1,909,75	0,03%	0,03%
	LOGO.E	-	TRALOGOW91U2	0,00%	-	164,00	54,850	10.08.2017	0,00%	-	-	58,750	863,5	0,01%	0,01%
	LOGO.E	-	TRALOGOW91U2	0,00%	-	1,947,00	55,292	12.09.2017	0,00%	-	-	58,750	114,386,25	2,24%	2,06%
	MAVLE	-	TREMAVI00037	0,00%	-	236,00	42,400	07.08.2017	0,00%	-	-	58,000	1,368,8	0,02%	0,02%
	MAVLE	-	TREMAVI00037	0,00%	-	283,00	42,300	09.08.2017	0,00%	-	-	58,000	16,414	0,03%	0,03%
	MAVLE	-	TREMAVI00037	0,00%	-	140,00	42,780	10.08.2017	0,00%	-	-	58,000	812,0	0,01%	0,01%
	MAVLE	-	TREMAVI00037	0,00%	-	1,392,00	48,165	12.09.2017	0,00%	-	-	58,000	8,073,6	0,15%	0,14%
	MGROS.E	-	TREMGTI00012	0,00%	-	675,00	29,640	07.08.2017	0,00%	-	-	27,560	1,860,3	0,03%	0,03%
	MGROS.E	-	TREMGTI00012	0,00%	-	827,00	28,998	09.08.2017	0,00%	-	-	27,560	22,792,12	0,45%	0,41%
	MGROS.E	-	TREMGTI00012	0,00%	-	416,00	28,740	10.08.2017	0,00%	-	-	27,560	11,464,96	0,22%	0,21%
	MGROS.E	-	TREMGTI00012	0,00%	-	5,179,00	28,319	12.09.2017	0,00%	-	-	27,560	142,733,24	2,80%	2,57%
	MGROS.E	-	TREMGTI00012	0,00%	-	2,000,00	23,460	28.11.2017	0,00%	-	-	27,560	5,512,0	0,10%	0,09%
	ODAS.E	-	TREODAS00014	0,00%	-	4,604,00	5,430	07.08.2017	0,00%	-	-	6,000	2,762,4	0,05%	0,05%
	ODAS.E	-	TREODAS00014	0,00%	-	5,586,00	5,370	09.08.2017	0,00%	-	-	6,000	3,351,6	0,06%	0,06%

# İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 (%)
	ODAS.E	-	TREODAS00014	0.00%	-	2.814,00	5,330	10.08.2017	0,00%	-	-	6,000	16884	0,33%	0,30%
	ODAS.E	-	TREODAS00014	0.00%	-	29.137,00	5,820	12.09.2017	0,00%	-	-	6,000	174822	3,43%	3,15%
	ODAS.E	-	TREODAS00014	0.00%	-	2.859,00	5,460	06.12.2017	0,00%	-	-	6,000	17154	0,34%	0,31%
	SAHOL.E	-	TRASAHOL91Q5	0.00%	-	700,00	10,050	28.03.2017	0,00%	-	-	11,120	7784	0,15%	0,14%
	SAHOL.E	-	TRASAHOL91Q5	0.00%	-	921,00	10,860	07.08.2017	0,00%	-	-	11,120	10241,52	0,20%	0,18%
	SAHOL.E	-	TRASAHOL91Q5	0.00%	-	1.119,00	10,720	09.08.2017	0,00%	-	-	11,120	12443,28	0,24%	0,22%
	SAHOL.E	-	TRASAHOL91Q5	0.00%	-	560,00	10,700	10.08.2017	0,00%	-	-	11,120	6227,2	0,12%	0,11%
	SAHOL.E	-	TRASAHOL91Q5	0.00%	-	6.120,00	10,570	12.09.2017	0,00%	-	-	11,120	68054,4	1,33%	1,23%
	SISE.E	-	TRASISEW91Q3	0.00%	-	0,41	3,818	28.03.2017	0,00%	-	-	4,700	1,95	0,00%	0,00%
	TBORG.E	-	TRATBORG91A4	0.00%	-	959,00	10,430	07.08.2017	0,00%	-	-	10,100	9685,9	0,19%	0,17%
	TBORG.E	-	TRATBORG91A4	0.00%	-	1.169,00	10,260	09.08.2017	0,00%	-	-	10,100	11806,9	0,23%	0,21%
	TBORG.E	-	TRATBORG91A4	0.00%	-	584,00	10,296	10.08.2017	0,00%	-	-	10,100	5898,4	0,12%	0,11%
	TBORG.E	-	TRATBORG91A4	0.00%	-	6.281,00	11,025	12.09.2017	0,00%	-	-	10,100	63438,1	1,24%	1,14%
	TCELL.E	-	TRATCELL91M1	0.00%	-	2.752,00	13,190	11.09.2017	0,00%	-	-	15,480	42600,96	0,84%	0,77%
	TCELL.E	-	TRATCELL91M1	0.00%	-	15.869,00	13,265	12.09.2017	0,00%	-	-	15,480	245652,12	4,82%	4,43%
	THYAO.E	-	TRATHYAO91M5	0.00%	-	1.254,00	5,580	28.03.2017	0,00%	-	-	15,690	19,675,26	0,39%	0,35%
	THYAO.E	-	TRATHYAO91M5	0.00%	-	1.669,00	8,990	07.08.2017	0,00%	-	-	15,690	26,186,61	0,51%	0,47%
	THYAO.E	-	TRATHYAO91M5	0.00%	-	2.013,00	940	09.08.2017	0,00%	-	-	15,690	31,583,97	0,62%	0,57%
	THYAO.E	-	TRATHYAO91M5	0.00%	-	1.012,00	8,890	10.08.2017	0,00%	-	-	15,690	15,878,28	0,31%	0,29%
	THYAO.E	-	TRATHYAO91M5	0.00%	-	8.696,00	10,275	12.09.2017	0,00%	-	-	15,690	136,440,24	2,68%	2,46%
	TKFEN.E	-	TRETKHO00012	0.00%	-	824,00	8,500	28.03.2017	0,00%	-	-	17,000	14,008,00	0,27%	0,25%
	TKFEN.E	-	TRETKHO00012	0.00%	-	1.678,00	11,920	07.08.2017	0,00%	-	-	17,000	28,526,00	0,56%	0,51%
	TKFEN.E	-	TRETKHO00012	0.00%	-	2.005,00	11,970	09.08.2017	0,00%	-	-	17,000	34,085,00	0,67%	0,61%
	TKFEN.E	-	TRETKHO00012	0.00%	-	997,00	12,030	10.08.2017	0,00%	-	-	17,000	16,949,00	0,33%	0,31%
	TKFEN.E	-	TRETKHO00012	0.00%	-	11.381,00	11,799	12.09.2017	0,00%	-	-	17,000	193,477,00	3,79%	3,49%
	TOASO.E	-	TRATOASO91H3	0.00%	-	125,00	31,980	07.08.2017	0,00%	-	-	33,020	4,127,50	0,08%	0,07%
	TOASO.E	-	TRATOASO91H3	0.00%	-	757,00	31,720	09.08.2017	0,00%	-	-	33,020	24,996,14	0,49%	0,45%
	TOASO.E	-	TRATOASO91H3	0.00%	-	378,00	31,780	10.08.2017	0,00%	-	-	33,020	12,481,56	0,24%	0,22%
	TOASO.E	-	TRATOASO91H3	0.00%	-	4.403,00	32,300	12.09.2017	0,00%	-	-	33,020	145,387,06	2,85%	2,62%
	TOASO.E	-	TRATOASO91H3	0.00%	-	837,00	31,600	06.12.2017	0,00%	-	-	33,020	27,637,74	0,54%	0,50%
	TSKB.E	-	TRATSKBW91N0	0.00%	-	10.841,00	1,480	11.09.2017	0,00%	-	-	1,440	15,611,04	0,31%	0,28%
	TSKB.E	-	TRATSKBW91N0	0.00%	-	56.700,00	1,470	12.09.2017	0,00%	-	-	1,440	81,648,00	1,60%	1,47%
	TTRAK.E	-	TRETRTK00010	0.00%	-	231,00	82,700	09.08.2017	0,00%	-	-	76,000	17,556,00	0,34%	0,32%
	TTRAK.E	-	TRETRTK00010	0.00%	-	144,00	83,049	10.08.2017	0,00%	-	-	76,000	10,944,00	0,21%	0,20%
	TTRAK.E	-	TRETRTK00010	0.00%	-	1.635,00	85,919	12.09.2017	0,00%	-	-	76,000	124,260,00	2,44%	2,24%
	TTRAK.E	-	TRETRTK00010	0.00%	-	190,00	71,950	06.12.2017	0,00%	-	-	76,000	14,440,00	0,28%	0,26%
	TUPRS.E	-	TRATUPRS91E8	0.00%	-	98,00	113,900	07.08.2017	0,00%	-	-	121,500	11,907,00	0,23%	0,21%
	TUPRS.E	-	TRATUPRS91E8	0.00%	-	229,00	117,800	09.08.2017	0,00%	-	-	121,500	27,823,50	0,55%	0,50%
	TUPRS.E	-	TRATUPRS91E8	0.00%	-	115,00	117,300	10.08.2017	0,00%	-	-	121,500	13,972,50	0,27%	0,25%
	TUPRS.E	-	TRATUPRS91E8	0.00%	-	871,00	123,227	12.09.2017	0,00%	-	-	121,500	105,826,50	2,07%	1,91%
	ULUSE.E	-	TREULET00014	0.00%	-	13.000,00	15,630	28.09.2017	0,00%	-	-	18,660	242,580,00	4,76%	4,37%
	YATAS.E	-	TRAYATAS91B4	0.00%	-	790,00	12,660	07.08.2017	0,00%	-	-	28,300	22,357,00	0,44%	0,40%
	YATAS.E	-	TRAYATAS91B4	0.00%	-	978,00	12,280	09.08.2017	0,00%	-	-	28,300	27,677,40	0,54%	0,50%
	YATAS.E	-	TRAYATAS91B4	0.00%	-	484,00	12,380	10.08.2017	0,00%	-	-	28,300	13,697,20	0,27%	0,25%
	YATAS.E	-	TRAYATAS91B4	0.00%	-	3.267,00	17,872	12.09.2017	0,00%	-	-	28,300	92,456,10	1,81%	1,67%
GRUP TOPLAMI						423.103,31							5.100.425,15		91,88%

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	TAKASBANK	02.01.2018	TBPP	0		450.718,00	450.000,000	29.12.2017	0,00		-	0,000	450.546,30	100,00%	8,12%
GRUP TOPLAMI						450.718,00							450.546,30		8,12%
L. VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O. EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO															
FON PORTFÖY DEĞERİ						873.820,84							5.550.971,45		



**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	31 Aralık 2017		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>5.550.971</b>	<b>100,00</b>	<b>100,10</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>12.172</b>	<b>100,00</b>	<b>0,22</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	12.172	100,00	0,22
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>(17.749)</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,32)</b>
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(11.152)	62,83	(0,20)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(6.597)	37,17	(0,12)
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>5.545.394</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	5.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,033662		

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Yönetim ücretleri	45.186
Saklama ücretleri	22.087
Denetim ücretleri	8.183
Kurul ücretleri	551
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.308
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.325
	<b>81.640</b>

**İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**(Eski adıyla “Ashmore Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun 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 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 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.