

**İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ  
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'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 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'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.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

## İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

---

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

# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu.

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fon'un tutarı 150.000.000 TL'dir.

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

Fon'un toplam değeri 132.534.916 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fon'un katılma payı sayısı 6.670.426.868 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon, 24 Temmuz 2008 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## 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 0,019869 TL'dir.

### B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,017514 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13,45'dir.

### D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %13,45'dir.

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

Özel Sektör Tahvili	79,88
Devlet Tahvili Repo	10,73
Vadeli Mevduat TL	3,29
Borsa Para Piyasası	2,86
Devlet Tahvili	2,66
Hazine Bonosu	0,59

### F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %33,86'dir.

### G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı hazine bonusu için %0,50'dir.  
Yıllık ortalama portföy devir hızı devlet tahvilleri için %2,34'tür.

### H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Yıllık ortalama portföyün ortalama vadesi 49,54 gündür.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 768.482.414 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 721.059.885 TL'dir.

# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## 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.HISSE SENEDİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZINE	14.02.2018	TRT140218T10	3,15		9.200.000,00	101,468	29.12.2017	13,016			101,640	9.350.852,09	8,77%	7,05%
	HAZINE	11.07.2018	TRT110718T18	2,18		3.457,00	98,311	22.08.2017	14,117			101,719	3.516,41	-	-
ARA TOPLAM						9.203.457,00							9.354.368,50		7,05%
FINANSMAN BONOSU															
	TERA MENKUL DEĞERLER	12.01.2018	TRFTERA11819	-		3.980.000,00	93,476	14.09.2017	16,128			99,550	3.962.105,50	3,72%	2,99%
	FIBABANKA	15.01.2018	TRFFIBA11813	-		520.000,00	93,744	25.07.2017	14,582			99,479	517.292,04	0,49%	0,39%
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19.01.2018	TRFOYMD11813	-		680.000,00	96,134	06.10.2017	14,920			99,317	675.352,41	0,63%	0,51%
	FIBABANKA	13.02.2018	TRFFIBA21838	-		2.000.000,00	95,058	29.09.2017	14,457			98,422	1.968.436,14	1,85%	1,48%
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	16.02.2018	TRFPASH21817	-		2.500.000,00	98,105	28.12.2017	14,989			98,255	2.456.381,73	2,30%	1,85%
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	01.03.2018	TRFPASH31816	-		6.450.000,00	96,631	28.12.2017	14,949			97,773	6.306.369,11	5,92%	4,75%
	DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.	16.03.2018	TRFDKFT31813	-		2.450.000,00	93,261	06.11.2017	15,133			97,184	2.380.996,52	2,23%	1,79%
	ULUSAL FACTORİNG	05.04.2018	TRFULFK41813	-		2.000.000,00	100,019	07.04.2017	16,839			103,837	2.076.742,16	1,95%	1,57%
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03.05.2018	TRFISMD51813	-		1.000.000,00	93,668	09.11.2017	14,618			95,542	955.421,57	0,90%	0,72%
	DESTEK FAKTORİNG	18.05.2018	TRFDSTF51822	-		1.000.000,00	92,979	24.11.2017	16,412			94,456	944.556,75	0,89%	0,71%
	DESTEK FAKTORİNG	22.06.2018	TRFDSTF61813	-		1.000.000,00	92,720	26.12.2017	16,765			92,957	929.565,37	0,87%	0,70%
	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	02.08.2018	TRFATFK81814	-		8.000.000,00	91,074	27.12.2017	15,003			92,166	7.373.305,75	6,92%	5,56%
ARA TOPLAM						31.580.000,00							30.546.525,05		23,02%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26.03.2018	TRSKORT31818	3,80		4.190.000,00	101,819	29.09.2017	18,780			100,322	4.203.490,78	3,94%	3,17%
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	08.06.2018	TRSLBTV61812	4,02		7.450.000,00	102,212	27.12.2017	18,963			101,166	7.536.872,16	7,07%	5,68%
	FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13.06.2018	TRSFINA61816	4,09		4.770.000,00	102,592	02.10.2017	19,200			100,928	4.814.262,47	4,52%	3,63%
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	16.08.2018	TRSZORN81822	4,38		1.140.000,00	101,064	17.11.2017	18,753			102,191	1.164.974,66	1,09%	0,88%
	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	27.09.2018	TRSATFK91816	3,81		3.200.000,00	100,000	27.09.2017	18,527			100,233	3.207.459,27	3,01%	2,42%
	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SAN. VE TİC. A.Ş.	19.10.2018	TRSKOTNE1814	3,72		9.520.000,00	102,092	21.12.2017	16,621			103,141	9.818.996,37	9,20%	7,40%
	RÖNESANS HOLDİNG	24.01.2019	TRSRNSH11919	4,13		1.030.000,00	102,721	21.12.2017	17,759			103,070	1.061.616,21	1%	0,80%
	NETLOG LOJİSTİK HİZMETLERİ A.Ş.	13.02.2019	TRSNLOG21912	4,00		520.000,00	101,370	18.09.2017	19,404			102,213	531.509,46	0,50%	0,40%
	ARZUM ELEKTİRİKLİ EV ALETLERİ	14.02.2019	TRSAZEV21919	3,74		1.010.000,00	101,714	27.09.2017	18,177			102,136	1.031.577,68	0,97%	0,78%
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	25.02.2019	TRSODAS21911	4,56		3.670.000,00	101,466	28.12.2017	19,572			101,753	3.734.351,92	3,50%	2,82%

# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## 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 (%)
	DOĞUŞ HOLDİNG	01.03.2019	TRSDOGH31910	0,86		940.000,00	100,347	08.06.2017	17,102			101,580	954.853,94	0,90%	0,72%
	UŞAK SERAMİK SANAYİİ A.Ş.	22.03.2019	TRSUSAK31912	1,35		3.940.000,00	100,416	15.12.2017	19,165			100,671	3.966.436,60	3,72%	2,99%
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	27.03.2019	TRSGZDF31910	3,75		4.020.000,00	101,786	04.10.2017	17,953			100,233	4.029.378,35	3,78%	3,04%
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	24.05.2019	TRSGZDF51918	4,80		1.000.000,00	100,000	24.11.2017	20,678			102,005	1.020.054,96	0,96%	0,77%
	ZORLU OSMANGAZI ENERJİ	31.05.2019	TRSZOES51913	4,47		1.000.000,00	100,000	05.12.2017	19,248			101,311	1.013.111,76	0,95%	0,76%
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	26.06.2019	TRSAKSN61914	3,78		1.800.000,00	100,565	19.09.2017	21,380			100,416	1.807.492,52	1,70%	1,36%
	RÖNESANS HOLDİNG	08.10.2019	TRSRNSHE1916	3,71		8.310.000,00	100,546	15.12.2017	15,654			103,486	8.599.683,97	8,07%	6,48%
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	11.09.2020	TRSHYTV92015	4,46		3.000.000,00	100,000	15.09.2017	20,591			100,889	3.026.662,75	2,84%	2,28%
	KARŞAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	13.10.2020	TRSKRSNE2018	4,04		2.410.000,00	100,000	22.11.2017	17,162			103,373	2.491.292,57	2,34%	1,88%
	ZORLU OSMANGAZI ENERJİ	30.11.2020	TRSZOESK2017	4,89		1.000.000,00	100,000	05.12.2017	21,053			101,462	1.014.617,61	0,95%	0,77%
	DOĞUŞ HOLDİNG	26.07.2021	TRSDOGH72112	4,19		1.600.000,00	102,364	22.12.2017	18,068			102,929	1.646.868,80	1,55%	1,24%
ARA TOPLAM						65.520.000,00							66.675.564,81		50,27%
GRUP TOPLAMI						106.303.457,00							106.576.458,36		80,34%
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## 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 (%)
REPO	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	02.01.2018	TRFPASH11818	12,50		2.553.493,15	12,500	29.12.2017		2.634.655,00	2.553.493,15	12,270	2.552.635,48	11,62%	1,92%
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	02.01.2018	TRFPASH21817	12,40		1.502.038,36	12,400	29.12.2017		1.528.975,00	1.502.038,36	12,270	1.501.533,85	6,83%	1,13%
	TERA MENKUL DEĞERLER	02.01.2018	TRFTERA11819	12,50		2.903.972,60	12,500	29.12.2017		2.961.180,00	2.903.972,60	12,270	2.902.997,21	13,21%	2,19%
	TERA MENKUL DEĞERLER	02.01.2018	TRFTERA11819	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	45,56%	7,56%
	TERA MENKUL DEĞERLER	02.01.2018	TRFTERA11819	12,70		500.695,89	12,700	29.12.2017		513.900,00	500.695,89	12,270	500.527,72	2,28%	0,38%
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	02.01.2018	TRSGZDF51918	12,50		2.403.287,67	12,500	29.12.2017		2.356.470,00	2.403.287,67	12,270	2.402.480,45	10,93%	1,81%
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02.01.2018	TRSLBTV61812	12,50		1.001.369,86	12,500	29.12.2017		989.875,00	1.001.369,86	12,270	1.001.033,52	4,56%	0,75%
	RÖNESANS HOLDİNG	02.01.2018	TRSRNSHE1916	12,50		1.101.506,85	12,500	29.12.2017		1.065.260,00	1.101.506,85	12,270	1.101.136,87	5,01%	0,83%
GRUP TOPLAMI						21.980.282,19							21.972.899,41		16,57%
G.KATILIM HESABI															
H.VADELİ MEVDUAT															
	ODEA BANK A.Ş.	02.02.2018		15,35		1.549.300,01		29.12.2017			1.572.104,43	15,350	1.551.241,64	100,00%	1,17%
GRUP TOPLAMI						1.549.300,01							1.551.241,64		1,17%
I.KIYMETLİ MADEN															
J.YABANCI TAHVİL															
K.BORSA PARA PİYASASI															
BPP		02.01.2018		12,00		200.263,01	12,000	29.12.2017			200.263,01	13,880	200.186,93	7,84%	0,15%
BPP		02.01.2018		14,55		2.353.747,12	14,550	29.12.2017			2.353.747,12	13,880	2.352.852,90	92,16%	1,77%
GRUP TOPLAMI						2.554.010,13							2.553.039,83		1,92%
L.VARANT İŞLEMLERİ															
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ															
N.SWAP İŞLEMLERİ															
O.EUROBOND REPO															
FON PORTFÖY DEĞERİ													132.653.639,24		



# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## 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 (%)
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>132.653.639</b>	<b>100,00</b>	<b>100,09</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>25.399</b>	<b>100,00</b>	<b>0,02</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	25.399	100,00	0,02
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Borçlar</b>	<b>(144.122)</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,11)</b>
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(109.662)	76,09	(0,08)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(34.460)	23,91	(0,03)
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>132.534.916</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	15.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,019869		

## İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Yönetim ücretleri	1.135.821
Saklama ücretleri	102.164
Denetim ücretleri	5.527
Kurul ücretleri	17.967
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	80.563
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22.872
	<b>1.364.914</b>

## İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

---

**A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

# İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

### **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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

## FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - 8) ((1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....