

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2018 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 kullanımını 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, 26 Nisan 2019

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-5
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 İKİNCİ SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 38.099.284 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 21.159.795 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 2 Eylül 2016 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,800551 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,42018 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %26,8'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %26,8'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senetleri		55,67%
Devlet Tahvili		0,56%
Özel Sektör Tahvili		34,95%
Finansman Bonosu		5,08%
Repo		-8,26%
VİOP Nakit Teminatı		0,60%
Diğer		11,40%

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %2,12'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı hisse senetleri için %1,4'tür.

Yıllık ortalama portföy devir hızı yatırım fonları için %0,14'tür.

Yıllık ortalama portföy devir hızı sabit getirili menkul kıymetler için %0,07'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 2,01'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 21.917.881 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (13.013.458) TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	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															
	ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. (C)	-	ADNAC	-	-	4.272.775	1,397	12/27/2018	-	-	-	1,410	6.024.613	23,82	13,26
	ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş. (C)	-	ADNAC	-	-	250.000	1,410	12/31/2018	-	-	-	1,410	352.500	1,39	0,78
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	AKSEN	-	-	1.580.000	3,147	12/26/2018	-	-	-	2,680	4.234.400	16,74	9,32
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	ASELS	-	-	267.151	24,366	12/31/2018	-	-	-	24,080	6.432.996	25,44	14,19
	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	-	DARDL	-	-	1.461.413	1,309	12/27/2018	-	-	-	1,100	1.607.554	6,36	3,54
	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	-	DOHOL	-	-	1.000.000	1,160	12/28/2018	-	-	-	1,020	1.020.000	4,03	2,25
	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	-	GUBRF	-	-	780.197	3,158	12/31/2018	-	-	-	2,960	2.309.383	9,13	5,08
	OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	OLMIP	-	-	1	5,708	3/8/2018	-	-	-	3,370	2	0,00	0,00
	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	-	OTKAR	-	-	2.500	82,001	12/31/2018	-	-	-	88,250	220.625	0,87	0,49
	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	-	OTKAR	-	-	-500	82,001	12/31/2018	-	-	-	88,250	-44.125	-0,17	-0,10
	RE-PIE GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	RPAVS.FI	-	-	200	1.224,000	11/30/2018	-	-	-	1.246,300	249,200	0,99	0,55
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TTKOM	-	-	450.000	3,918	12/25/2018	-	-	-	3,900	1.755.000	6,94	3,86
	UŞAK SERAMİK SANAYİİ A.Ş.	-	USAK	-	-	1.830.575	1,000	12/27/2018	-	-	-	1,110	2.031.939	8,04	4,47
GRUP TOPLAMI						11.894.312							26.194.147	103,58	57,69
ACIĞA SATIŞ															
	T.İŞ BANKASI A.S.	-	ISCTR	-	-	-200.000	-	12/31/2018	-	-	-	4,530	-906.000	-3,58	-2,00
GRUP TOPLAMI						-200.000							-906.000	-3,58	-2,00
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
DEVLET TAHVİLİ															
	TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. VARLIK FİNANSMANI FONU	12/7/2023	TRPKYVFA2318	4,25	-	250.000	100,000	12/7/2018	18,09451	-	-	101,143	252.858	1,37	0,56
GRUP TOPLAMI						250.000							252.858	1,37	0,56
FİNANSMAN BONOSU															
	TERA MENKUL DEĞERLER	1/11/2019	KA11918_Rep.Tem.	0,00	-	2.320.000	91,181	9/10/2018	25,157473	-	-	99,387	2.305.780	12,51	5,08
GRUP TOPLAMI						2.320.000							2.305.780	12,51	5,08
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	1/10/2019	TRSGMD11918	0,00	-	1.220.000	105,394	12/24/2018	34,001694	-	-	106,633	1.300.919	7,06	2,86
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	2/25/2019	AS21911_Rep.Tem.	0,00	-	3.750.000	100,084	12/13/2018	32,561626	-	-	101,657	3.812.155	20,67	8,39
	UŞAK SERAMİK SANAYİİ A.Ş.	3/22/2019	TRSUSAK31912	0,00	-	1.140.000	100,712	10/8/2018	28,062983	-	-	100,672	1.147.663	6,23	2,53
	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	3/27/2019	TRSGZDF31910	0,00	-	3.700.000	101,412	5/22/2018	39,173079	-	-	98,007	3.626.251	19,67	7,98
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	6/26/2019	TRSAKSN61914	0,00	-	200.000	104,173	9/17/2018	32,965288	-	-	100,529	201.059	1,09	0,44
	RÖNESANS HOLDİNG	10/8/2019	TRSRNSHE1916	0,00	-	1.300.000	104,197	12/4/2018	31,171513	-	-	105,799	1.375.382	7,46	3,03

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	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 (%)
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	1/10/2020	TRSGGLMD12015	0	-	3.100.000	106,356	12/27/2018	30,850978	-	-	106,83	3.311.754	17,97	7,29
	RÖNESANS HOLDİNG	2/19/2020	TRSRNSH22023	3,97	-	1.080.000	100,077	12/26/2018	25,87018	-	-	101,90	1.100.501	5,97	2,42
GRUP TOPLAMI						15.490.000							15.875.684	86,12	34,94
GRUP TOPLAMI						17.810.000							18.181.464	98,63	40,02
GRUP TOPLAMI						18.060.000							18.434.322	100,00	40,58
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIOP NAKİT															
	VIOP Nakit Teminatı	-	-	-	-	274.360	-	-	-	-	-	-	274.360	100,00	0,60
GRUP TOPLAMI						274.360							274.360	100,00	0,60
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO															
	TRSODAS21911	1/2/2019	-	25	-	1.752.397	25,000	12/31/2018	-	-	1725260	25,00	-1.751.198	46,67	-3,86
	TRFTERA11918	1/2/2019	-	25	-	2.002.740	25,000	12/31/2018	-	-	2013575	25,00	-2.001.369	53,33	-4,41
GRUP TOPLAMI						3.755.137							-3.752.568	100,00	-8,27
P. DİĞER															
YATIRIM FONU															
	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	IGI-İSTANBUL PY	-	-	125.000	1,000	12/14/2018	-	-	-	1,00	124.752	2,41	0,28
	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	IPB-İSTANBUL Pİ	-	-	22.538.747	0,022	12/17/2018	-	-	-	0,02	539.307	10,42	1,19
	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	-	IST-İSTANBUL Pİ	-	-	175.949.000	0,024	12/27/2018	-	-	-	0,02	4.162.425	80,38	9,16
	RE-PIE GAYRİMENKUL PORTFÖY	-	RP2-ANADOLU S	-	-	249.638	1,001	6/21/2017	-	-	-	1,41	351.374	6,79	0,77
GRUP TOPLAMI						198.862.385							5.177.859	100,00	11,40
PORTFÖY DEĞERİ													45.422.121		100,00

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	45.422.121	100,00	119,22
Hazır değerler	35.149	100,00	0,09
Kasa	-	-	-
Bankalar	35.149	100,00	0,09
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	943.039	100,00	2,48
Takastan alacaklar	943.039	100,00	2,48
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(8.301.025)	195,15	(21,79)
Takasa borçlar	(352.623)	4,25	(0,93)
İhbarlı Fon Pay Takas	-	-	-
Yönetim ücreti	(30.954)	0,37	(0,08)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	(7.898.256)	95,15	(20,73)
Kayda alma ücreti	-	-	-
Diğer borçlar	(19.192)	95,38	(0,05)
Toplam değer/net varlık değeri	38.099.284		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,800551		

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

1 Ocak - 31 Aralık 2018	
Yönetim ücretleri	331.439
Saklama ücretleri	47.561
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.146.860
Denetim ücretleri	6.307
Kurul ücretleri	5.830
Esas faaliyetlerden diğer giderler	31.640
	1.569.637

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Temettü açıklamaları

Açıklama	Bedelsiz Hisse Senedi Adet	Temettü Tutarı (TL)
ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHUT VE TİCARET	446.000	446.000

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

Bulunmamaktadır.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliđi (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliđi (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğı (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) 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.

.....