

**İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ  
HEDEFLİ 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 ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 Antares Mutlak Getiri Hedefli 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 Antares Mutlak Getiri Hedefli 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 ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU .....	4
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	5
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	6
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	7
VIII- İTFALAR.....	8
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	9
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	10

# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

İstanbul Portföy Antares Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon.

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fon'un tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

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

Fon'un toplam değeri 3.393.230 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fon'un katılma payı sayısı 2.600.000 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon, 8 Mart 2016 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 1,305089 TL'dir.

### B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 1,125052 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,16'dır.

### D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,16'dır.

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

Hisse Senedi	72,74
Özel Sektör Tahvili	22,94
Diğer	4,32

### F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,00'dır.

### G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı hisse senetleri için %2,83'tür.

### H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 39,68'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 0 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 0 TL'dir.

# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON

## FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(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	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEĞİ														
HİSSE SENETLERİ	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	-	GLYHO	-	-	15.000,00	3,615	29.12.2017			3,610	54.150,00	56,34%	1,58%
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	-	GLYHO	-	-	10.000,00	3,666	29.12.2017			3,610	36.100,00	37,57%	1,05%
	KLİMASAN KLİMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	KLMSN	-	-	1.000,00	5,822	29.12.2017			5,850	5.850,00	6,09%	0,17%
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>26.000,00</b>						<b>96.100,00</b>		<b>2,80%</b>
B.BORÇLANMA SENETLERİ														
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26.03.2018	TRSKORT31818	0,04		250.000,00	100,080	30.03.2016	18,780		100,322	250.804,94	34,82%	7,31%
	RÖNESANS HOLDİNG	24.01.2019	TRSRNSH11919	3,52		200.000,00	101,714	07.09.2016	17,759		103,070	206.139,07	28,62%	6,01%
	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	06.01.2020	TRSAKFH12015	3,72		250.000,00	100,041	10.01.2017	15,695		105,348	263.370,22	36,56%	7,68%
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>700.000,00</b>						<b>720.314,23</b>		<b>21%</b>
C. KATILMA BELGESİ														
D. OPSİYON														
İŞLEMLER														
E. YABANCI HİSSE														
F. TERS REPO														
G. KATILIM HESABI														
H. VADELİ MEVDUAT														
I. KIYMETLİ MADEN														
J. YABANCI TAHVİL														
YABANCI FON	IST-İSTANBUL PORTFÖY KVBA FONU					112.651.500,00	0,019	29.12.2017			0,020	2.235.681,67	100,00%	65,16%
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>112.651.500,00</b>						<b>2.235.681,67</b>		<b>65,16%</b>
K. BORSA PARA PİYASASI														
L. VARANT İŞLEMLERİ														
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ														
VIOP NAKİT TEMİNATI												378.659,35	100%	11,04%
<b>GRUP TOPLAMI</b>												<b>378.659,35</b>		<b>11,04%</b>
N. SWAP İŞLEMLERİ														
REPO FON PORTFÖY DEĞERİ												3.430.755,25		

# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 (%)
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>3.430.755</b>	<b>100,00</b>	<b>101,11</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>10.341</b>	<b>100,00</b>	<b>0,30</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	10.341	100,00	<b>0,30</b>
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>237.000</b>	<b>100,00</b>	<b>6,98</b>
Takastan alacaklar	237.000	100,00	6,98
Diğer alacaklar	-	-	-
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>(284.866)</b>	<b>100,00</b>	<b>(8,39)</b>
Takasa borçlar	(273.136)	95,88	(8,05)
Yönetim ücreti	(2.869)	1,01	(0,08)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(8.861)	3,11	(0,26)
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>3.393.230</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	100.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,305089		

# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON

## YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Yönetim ücretleri	31.387
Saklama ücretleri	16.564
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	12.894
Denetim ücretleri	5.527
Kurul ücretleri	615
Esas faaliyetlerden diğer giderler	10.518
	<b>77.505</b>



# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

## **İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST 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 ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

# İSTANBUL PORTFÖY ANTARES MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ 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 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.

.....