

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 Para Piyasası 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 Para Piyasası 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 PARA PİYASASI FONU

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 PARA PİYASASI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy Para Piyasası Fonu.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 250.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 6.891.441 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 383.274.900 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 14 Eylül 2010 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI 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 0,01798 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,01613 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,11'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,11'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili Repo	65,17
Özel Sektör Tahvili	26,03
Borsa Para Piyasası	4,48
Vadeli Mevduat TL	3,48
Devlet Tahvili	0,56
Hazine Bonosu	0,28

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %3,93'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı devlet tahvili için %0,10'tür.

Yıllık ortalama portföy devir hazine bonoları için %0,54'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 4,76'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 237.115.255 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 253.277.153 TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(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	Repo Teminat tutarı	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HISSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SENEDİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.BORÇLANMA SENETLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEVLET TAHVİLİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM	HAZINE	14.02.2018		3,15		100.000,00	100,236	22.11.2017	13,016			101,640	101.639,70	6,58%	1,48%
FINANSMAN BONOSU						100.000,00							101.639,70		1,48%
	TERA MENKUL DEĞERLER	12.01.2018	TRFTERA11819	-	-	680.000,00	94,161	26.12.2017	16,128			99,550	676.942,65	43,82%	9,88%
	NÜROL YATIRIM BANKASI	12.01.2018	TRFNURL11815	-	-	400.000,00	93,731	21.07.2017	14,745			99,586	398.345,40	25,78%	5,81%
	FIBABANKA	15.01.2018	TRFFIBA11813	-	-	370.000,00	93,782	31.07.2017	14,582			99,479	368.073,18	23,82%	5,37%
ARA TOPLAM GRÜP TOPLAMI						1.450.000,00							1.443.361,23		21,06%
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. TERS REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ATILIM FAKTORING A.Ş.	02.01.2018	TRFATFK81814	12,40		1.502.038,36	12,400	29.12.2017		1.630.615,00	1.502.038,36	12,270	1.501.533,85	36,14%	21,92%
	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.	02.01.2018	TRFPASH11818	12,50		2.653.630,14	12,500	29.12.2017		2.737.975,00	2.653.630,14	12,270	2.652.738,83	63,86%	38,73%
GRÜP TOPLAMI						4.155.668,50							4.154.272,68		60,65%
G. KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H. VADELİ MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ODEA BANK A.Ş.	31.01.2018		15,40		200.000,00		21.12.2017			203.459,73	15,400	200.922,41	100,00%	2,93%
GRÜP TOPLAMI						200.000,00							200.922,41		2,93%
I. KİYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J. YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K. BORSA PARA PİYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BPP	02/01/18		14,55		951.514,79	14,55	29.12.2017			951.514,79	13,880	951.153,30	100,00%	13,88%
GRÜP TOPLAMI						951.514,79							951.153,30		13,88%
L. VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O. EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTFÖY DEĞERİ													6.851.349,32		

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI 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 (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	6.851.349	100,00	99,42
Hazır değerler	57.358	100,00	0,83
Kasa	-	-	-
Bankalar	57.358	100,00	0,83
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(17.266)	100,00	(0,25)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(5.644)	32,69	(0,08)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(11.622)	67,31	(0,17)
Toplam değer/net varlık değeri	6.891.441		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	25.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,01798		

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yönetim ücretleri	136.861
Saklama ücretleri	30.726
Denetim ücretleri	5.527
Kurul ücretleri	5.296
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	44.976
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13.712
	237.098

İSTANBUL PORTFÖY PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 PARA PİYASASI 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 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 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.

.....