

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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 ARK I 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 ARK I Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy ARK I Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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 önceki döneme ait Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının incelemesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 29 Şubat 2016 tarihli raporda söz konusu fiyat raporlarının Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığı belirtilmiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2017

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-5
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 ARK I SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy Ark I Serbest Fon.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 150.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 11.847.498 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 654.416.830 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 3 Ekim 2011 tarihinde halka arz edilmiştir.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY ARK I 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 0,018104 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,018605 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı (%2,69)'dur.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı (%2,05)'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	90,43
Mevduat	5,97
Diğer	3,60

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %4,363'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hisse Senetleri için %0,01'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 0'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 1.795.635 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 15.736.812 TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	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	LAC.CN	CAD					200.000,00	0,763	26.05.16				0,820	426.856,82	380,00	371,00
SENEDE	6030.HK	HKD					55.000,00	21,750	13.08.15				15,760	393.848,98	351,00	342,00
HİSSE YABANCI	NEMAKA.MM	MXN					113.000,00	21,425	14.11.16				18,550	356.769,70	318,00	310,00
ARA GRUP TOPLAMI							368.000,00							1.177.475,50		102.300,00
HİSSE TÜRK	AKBANK T.A.Ş.	TL		AKBNK			20.000,00	7,940	19.12.16				7,820	156.400,00	139,00	136,00
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	TL		AKSEN			240.000,00	2,923	28.12.16				2,980	715.200,00	636,00	621,00
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	TL		AKSEN			(50.000,00)	2,923	30.12.16				2,980	(149.000,00)	(133,00)	(129,00)
	ARÇELİK A.Ş.	TL		ARCLK			5.750,00	20,080	08.12.16				21,200	121.900,00	108,00	106,00
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		ASELS			0,08	5,750	08.07.16				12,710	1,02	0,00	0,00
	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.	TL		BİZİM			15.300,00	13,207	23.09.16				10,800	165.240,00	147,00	144,00
	DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT	TL		DOCO			1.190,00	233,236	11.08.16				233,200	277.508,00	247,00	241,00
	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL		EKGYO			38.751,00	2,828	29.09.16				2,990	115.865,49	103,00	101,00
	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	TL		ENKAI			0,05	4,200	06.06.16				5,380	0,27	0,00	0,00
	GARANTİ BANKASI	TL		GARAN			41.800,00	7,290	05.12.16				7,620	318.516,00	283,00	277,00
	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	TL		GUBRF			18.599,00	5,520	22.08.16				4,380	81.463,62	72,00	71,00
	İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL		ISGSY			0,66	1,606	22.10.15				1,500	0,99	0,00	0,00
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TL		ISGYO			0,54	1,037	11.05.16				1,560	0,84	0,00	0,00
	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		LOGO			3.000,00	46,000	18.11.16				54,350	163.050,00	145,00	142,00
	MİGROS TİCARET A.Ş.	TL		MGROS			40.000,00	18,108	08.02.16				17,580	703.200,00	626,00	611,00
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	TL		ODAS			50.000,00	6,674	06.12.16				8,450	422.500,00	376,00	367,00
	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	TL		ODAS			(10.000,00)	6,674	30.12.16				8,450	(84.500,00)	(75,00)	(73,00)
	SODA SANAYİİ A.Ş.	TL		SODA			100.909,08	3,960	21.12.16				5,290	533.809,03	475,00	464,00
	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	TL		TAVHL			70.000,00	15,475	07.06.16				14,030	982.100,00	874,00	853,00
	TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.	TL		TBORG			2,00	5,365	02.09.16				7,640	15,28	0,00	0,00
	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	TL		TTRAK			4.000,00	73,429	06.12.16				75,000	300.000,00	267,00	261,00
	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		TUKAS			188.743,00	1,857	30.11.16				1,350	254.803,05	227,00	221,00
	ULUSOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	TL		ULUSE			81.639,00	12,765	26.09.16				7,310	596.781,09	531,00	518,00
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		YKBNK			63.800,00	3,700	03.11.16				3,430	218.834,00	195,00	190,00
ARA GRUP TOPLAMI							923.484,41							5.893.688,68		512.200,00

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	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																
SENEDE																
HİSSE YABANCI																
	AMZN.US	USD					100,00	760,185	12.12.16				762,553	268.357,69	2,39	2,33
	GLTD.LI	USD					223.931,00	1,950	27.09.16				1,898	1.495.576,43	13,32	12,96
	LLY.US	USD					2.030,00	75,166	31.05.16				73,443	524.676,46	4,67	4,56
	MGNT.LI	USD					2.606,00	38,010	30.12.16				44,016	403.673,20	3,59	3,51
	NPSNY.US	USD					8.500,00	16,557	22.08.16				14,749	441.186,80	3,93	3,83
	UEC.US	USD					77.000,00	1,114	22.06.16				1,096	296.938,13	2,64	2,58
	VXX.US	USD					1.750,00	10,719	09.08.16				25,104	154.608,57	1,38	1,34
	WHR.US	USD					850,00	164,046	27.09.16				183,417	548.658,04	4,88	4,77
ARA GRUP TOPLAMI							316.767,00							4.133.675,32		35,88
GRUP TOPLAMI							1.608.251,41							11.204.839,50		614535,9
ÖDÜNÇ ALMA																
HİSSE TÜRK																
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TL	TTKOM				6.000,00		30.12.16				5,28	31.680,00	0,28	0,27
GRUP TOPLAMI							6.000,00							31.680,00		0,27
PUT ALIMI							1.000,00	1,310	02.11.16				0,05	175,96	100	0,00
GRUP TOPLAMI							1.000,00							175,96		0,00
B. BORÇLANMA SENETLERİ																
C. KATILMA BELGESİ																
D. OPSİYON																
İŞLEMLER																
E.YABANCI HİSSE																
F.TERS																
REPO																
G.KATILIM HESABI																
H.VADELİ MEVDUAT	FED	USD					43.308,62	94,147	31.12.2016				3,519	152.411,70	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							43.308,62							152.411,70		0,00

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

31 ARALIK 2016 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 (%)	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
L.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PIYASASI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VOB Nakit Teminatı												275.811,81	100,00	2,40
GRUP TOPLAMI													275.811,81		2,40
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ													11.512.507,27		
TÜREV ARAÇLAR															
UZUN	F_TRYUSD0217S0	05.05.06				650,00	3,566	42.734,00				3,565	2.317.770,00	-	-
	F_TRYUSD1216S0	31.01.12				1.250,00	3,532	42.698,00				3,522	4.403.000,00	-	-
	YDF02318PAICO	16.12.36				13.500,00	1,000	42.634,00				1,000	13.500,00	-	-
	YDFOCI	09.12.07				2.900,00	1,000	42.493,00				1,000	2.900,00	-	-
	YDFSIGG	31.10.03				1.400,00	1,000	42.543,00				1,000	1.400,00	-	-
KISA	YDF0070TENHOL	22.04.09				3.400,00	1,000	42.643,00				1,000	3.400,00	-	-
	YDFCARLB	13.09.02				987,00	1,000	42.670,00				1,000	987,00	-	-
	YDFNESTE	07.06.06				2.350,00	1,000	42.643,00				1,000	2.350,00	-	-
	YDFSBER	11.02.30				11.000,00	1,000	42.732,00				1,000	11.000,00	-	-
GRUP TOPLAMI						37.437,00							6.756.307,00	-	-

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	11.512.507	100,00	97,17
Hazır değerler	152.412	100,00	1,29
Kasa	-	-	-
Bankalar	0,05	-	0,00
Diğer hazır değerler	152.412	100,00	1,29
Alacaklar	252.201	100,00	2,13
Takastan alacaklar	235.500	100,00	1,99
Diğer alacaklar	16.701	-	0,14
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	69.622	100,00	0,59
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	20.211	29,03	0,17
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	49.411	70,97	0,42
Toplam değer/net varlık değeri	11.847.498		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	15.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,018104		

İSTANBUL PORTFÖY ARK I SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016
SPK kayda alma ücretleri	
Aracılık komisyon giderleri	252.569
Saklama giderleri	52.434
Ek kayda alma ücreti	3.176
BPP	779
Vergi, resim ve harçlar	748
EFT giderleri	1.358
Fon yönetim ücretleri	319.264
Denetim ücretleri	4.856
Noter tasdik ve ücreti	865
Tescil ve ilan giderleri	2.466
Vergi Beyannameleri Smm Ödemesi	3.021
BİST Endeks K. Öltüçü Kullanım bedeli	708
KYD benchmark bedeli	3.437
Diğer giderler	25.302
	670.983

İSTANBUL PORTFÖY ARK I 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

Açıklama	Bedelsiz Hisse Senedi Adet	Temettü Tutarı (TL)
KORDSA GLOBAL END İPLİKVE KORD BEZİ SANAYİ	-	52.972
AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.	-	9.350
TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	-	81.250
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	4.928
TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	8.121
EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	14.998
ALARKO HOLDİNG A.Ş.	-	15.990
LOKMAN HEKİM ENGURUSAG SAĞLIK TURİZM EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNAAAT TAAHHUT A.Ş.	-	6.468
PARK ELEKTRİK MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	25.966
ULUSUOY ELEKTRİK İMALAT TAAHHUT VE TİCARET A.Ş.	-	14.032
SODA SANAYİİ A.Ş.	40.909	-

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

İSTANBUL PORTFÖY ARK I 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 ARK I 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 ARK I 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 Tebliđi (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

İSTANBUL PORTFÖY ARK I 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 görmeyenler 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.

.....