

ZİNCİRLİKUYU VD
VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜDÖNEM TİPİ
Yıllık

Yıl

2017

Onay Zamanı : 27.04.2018 - 01:25:24

Vergi Kimlik Numarası	3880584078			
E-Posta Adresi	fon@akbank.com			
Ticaret Sicil No		İrtibat Tel No	212	3856354
Soyadı (Unvanı)	FİNANS PORTFÖY AMERİKAN DOLARI			
Adı (Unvanın Devamı)	YABANCI BORSA YATIRIM FONU			

Ticari Bilanço Karı	2.998.002,99
Ticari Bilanço Zararı	0,00

ZARAR OLSA DAHİ İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Türü	Açıklama	Tutarı
Yatırım Fon ve Ortaklığı Portföy İşletmeciliği Kazancı (K.V.K. Mad. 5/1-d)		2.998.002,99
Toplam		2.998.002,99
Kar ve İlaveler Toplamı		2.998.002,99
Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı		2.998.002,99
ZARAR		0,00
KAR		0,00
Diğer Geçmiş Yıl Zararları		0,00
İstisnadan Kaynaklanan Geçmiş Yıl Zararları		0,00
Mahsup Edilecek Toplam Geçmiş Yıl Zararları		0,00
İndirime Esas Tutar		0,00
Dönem Safi Kurum Kazancı		0,00
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah		0,00
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı		0,000000
Genel Orana Tabi Matrah		0,00
İşletmeden Çekilen Enflasyon Düzeltmesi Farkları		0,00
Gelecek Yıla Devreden Cari Yıl Zararları		0,00
Safi Kurum Kazancının Türkiye Dışında Elde Edilen Kısmı		0,00

VERGİ BİLDİRİMİ

Kurumlar Vergisi Matrahı	0,00
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	0,00
Hesaplanan Vergi İndirimi Tutarı(Hesaplanan Kurumlar Vergisi * %5)	0,00

Mahsup Edilecek Vergiler Toplamı	0,00
Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergilerden Cari Yılda Mahsup Edilemeyip Gelecek Yıla Devreden Kısım	0,00
Ödenmesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00
Vergi İndiriminin Mahsubundan Sonra Ödenmesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00
İadesi Gereken Kurumlar Vergisi ve/veya Geçici Vergi	0,00
İadesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00
İadesi Gereken Geçici Vergi	0,00
Kalan Vergi İndirimi	0,00
Damga Vergisi	145,70
Kazancın Tespit Yöntemi	Bilanço
Bilanço Tipi	Yatırım Fonları

Beyannamenin Hangi Sıfatla Verildiği	Beyannameyi Düzenleyen Mükellef / SM / SMMM
Mükellef	
Vergi Kimlik Numarası 3880584078	Vergi Kimlik Numarası 3880584078
Soyadı, Adı (Unvanı)	Soyadı, Adı (Unvanı)
FİNANS PORTFÖY AMERİKAN DOLARI YABANCI BORSA YATIRIM FONU	FİNANS PORTFÖY AMERİKAN DOLARI YABANCI BORSA YATIRIM FONU
Ticaret Sicil No	Tic. Sic. No/Oda Sic. No
E-Posta Adresi fon@akbank.com	E-Posta Adresi fon@akbank.com
İrtibat Tel No 212 3856354	İrtibat Tel No 212 3856354

Beyannameyi Gönderen SM / SMMM / YMM
Vergi Kimlik Numarası 0790379123
Soyadı, Adı (Unvanı)
ARKAN ERGİN SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Oda Sicil No 55374 / 5
E-Posta Adresi
İrtibat Tel No 212 3700700

EK BİLGİLER

Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(K.V.K. Mad. 10/1-a)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3/A)	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Ar-Ge İndirimi	0,00
Gelecek Yıla Devreden Tasarım İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
GVK Mülga Madde 19 Kapsamında Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi	0,00
GVK Geçici Madde 61 e Göre Tevkifata Tabi Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Nakdi Sermaye Artışlarından Kaynaklanan Faiz İndirimi	0,00
Kısmi bölünme yapıldı mı?	Hayır
Tam bölünme yapıldı mı?	Hayır
Devir yapıldı mı?	Hayır
Hisse değişimi var mı ?	Hayır
G.V.K. 40. Mad. Gereği ihracatta götürü gider uygulamasından yararlandınız mı?	Hayır
Yurt dışında ödemmiş olduğunuz vergilere ilişkin teşvik edici belgeleri Vergi	Hayır

İŞLETME HESABINDA DEFTER TUTANLARA İLİŞKİN PERFORMANS BİLGİLERİ

Gelir	0,00
Gider	0,00
Finansman Giderleri	0,00
Amortisman Giderleri	0,00

E K L E R

YATIRIM FONLARI AYRINTILI BİLANÇO VE AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

BİLANÇO

Açıklama	Önceki Dönem (2016)	Cari Dönem (2017)
. A.1. Nakit ve Nakit Benzerleri	33.932,24	23.574.677,53
. A.6. Finansal Varlıklar	15.459.279,55	0,00
A. TOPLAM VARLIKLAR	15.493.211,79	23.574.677,53
. B.5. Diğer Borçlar	18.724,75	22.164,15
B. Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık	18.724,75	22.164,15
C. Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	15.474.487,04	23.552.513,38

DİPNOT

1. Fon hakkında genel bilgiler

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 1 Eylül 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 7 Eylül 2015 tarih ve 8900 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Finans Portföy Amerikan Doları Yabancı Borsa Yatırım Fonu'nun katılma paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından 9 Temmuz 2015 tarihinde onaylanmıştır.

Fon, katılma payları BIST'de işlem gören, fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde portföyde yer alan varlıkların veya sadece nakdin teslimi suretiyle katılma payı oluşturabilen ya da katılma paylarının iadesi karşılığında söz konusu katılma paylarına karşılık gelen varlıkların veya sadece nakdin alınmasına imkan veren, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletmek amacıyla Fon içtüzüğü ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığıdır.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un kurucusu : Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un yöneticisi : Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Fon yöneticisinin adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un saklayıcı kuruluşu : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer/İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 2 Mayıs 2012 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğu

unu ortadan kaldırmaz.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Finans Portföy Yönetimi A.Ş. (?Kurucu?) tarafından yönetilmektedir. Fon'un toplam giderleri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değeri için günlük % 0,001'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fondan ödenmektedir.

Yönetim ücreti kurucu ile katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen esaslara göre paylaşılmaktadır. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen ?genel komisyon oranı? uygulanmaktadır.

1. Fon hakkında genel bilgiler (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet Yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ‘Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hükmü altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ‘Yatırım Fonlarının Finansal Rapor

lama Esaslarına İlişkin Tebliği’ (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı olarak alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Şubat 2018 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı de

ğişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

- TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

TFRS Yıllık İyileştirmeler ? 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 12 ?Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar?: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklikler Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ?b eklenen kredi kaybı? modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçti

kleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran ?kendi kredi riski? denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece ?gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan? olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, TFRS 9 standardının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olmayacağını değerlendirmektedir.

- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

- TMS 28 ?İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar?da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler ? 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

DİPNOT

- TFRS 1 ?Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması?: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrası nda başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 ?İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar?: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme nin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna a çıkılık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yıllık İyileştirmeler - 2010?2012 Dönemi

- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Yıllık İyileştirmeler - 2011?2013 Dönemi

- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 ? Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Yıllık İyileştirmeler - 2015?2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, ?IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi'ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar ? UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçm esi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri ? Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri ? Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, değişiklik için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecekti r. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

önemli bir etki beklememektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunmuş yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi öz kaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar

ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ?Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar? da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ?Faiz Gelirleri? ve ?Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar? a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan öz kaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alınmalarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar:

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile değerlendirilir.

2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemlerdir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenecek tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fonun geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (?Repo?), finansal durum tablosunda ?Teminata verilen finansal varlıklar? altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre ?Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan? portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte ?Repo borçları ? hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ?faiz gelirleri? kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (?Ters repo?) işlemleri finansal durum tablosunda ?Ters repo alacakları? kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için ?Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi?ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ?faiz gelirleri? kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark ?Menkul kıymet satış karları? hesabına veya ?Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin ?Fon payları değer artış/azalış? hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak ?Gerçekleşen değer artışları/azalışları? hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek ?Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar? hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak ?Aracılık komisyonu gideri? hesabında izlenir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet ta

hvirlerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası K

anunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

- i) 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.
- ii) 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.
- iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- vii) (vii) ve (viii) 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.

- 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.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3 Bölümlere göre raporlama

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri 31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 23.574.678 33.392

Diğer Hazır Değerler - 541

23.574.678 33.932

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Bilançoda gösterilen ?Diğer borçlar? kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar 31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Ödenecek denetim ücreti (8.946) (9.441)

Ödenecek KAP ücreti (2.474) (2.476)

Ödenecek diğer borçlar (1.568) (1.073)

Ödenecek SPK kayda alma ücreti (1.178) (774)

DİPNOT

Ödenecek SMMM hizmet bedeli (237) (187)

Ödenecek takas saklama komisyonu - -

(14.403) (13.951)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un, yöneticisi ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 7.761TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 4.774 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un takasa alacağı veya borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2017

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar Maliyet Makul Değeri Kayıtlı Değeri

Özel sektör borçlanma senetleri

Eurobond - - -

Kamu kesimi borçlanma senetleri

Ters repo - - -

Toplam - - -

31 Aralık 2016

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar Maliyet Makul Değeri Kayıtlı Değeri

Özel sektör borçlanma senetleri

Eurobond 15.453.501 15.459.280 15.459.280

Kamu kesimi borçlanma senetleri

Ters repo - - -

Toplam 15.453.501 15.459.280 15.459.280

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla fon portföyünde yabancı bono bulunmamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yabancı bonoların vade tarihleri aşağıdaki gibidir:

Menkul Tanımı 31 Aralık 2016

Vade Tarihi

US912796HV42 5 Ocak 2017

US912796JA86 2 Şubat 2017

US912796KC24 12 Ocak 2017

US912796KD07 19 Ocak 2017

US912796KE89 26 Ocak 2017

US912796KG38 9 Şubat 2017

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

8. Niteliklerine göre giderler

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Yönetim ücretleri (100.983) (77.295)

Saklama ücretleri (22.282) (36.794)

Denetim ücretleri (9.110) (10.748)

Kurul ücretleri (5.834) (4.387)

Esas faaliyetlerden diğer giderler (5.377) (4.592)

Komisyon ve diğer işlem ücretleri (2.893) (5.376)

Toplam (146.479) (139.192)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un Esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

SMMM hizmet bedeli (3.803) (2.842)

Diğer giderler (799) (997)

Vergi, resim ve harçlar (711) (694)

Noter tasdik ve ücreti (64) (59)

Toplam (5.377) (4.592)

9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş 2 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Fon toplam değeri (TL) 23.552.514 15.474.487

Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) 64.000 45.000

Birim pay değeri (TL) 368,008023 343,877490

Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL) 8.078.026 (236.455)

Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL) 24.130534 58,223998

Katılma belgeleri hareketleri:

31 Aralık 2017

adet 31 Aralık 2016

adet

Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı 45.000 55.000

Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı (140.000) 145.000

Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı 159.000 (155.000)

Toplam 64.000 45.000

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri 1 Ocak -

31 Aralık 2017 1 Ocak -

31 Aralık 2016

Faiz gelirleri

Özel sektör menkul kıymetleri faiz ve kar payları - 1.018

Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları - 844

- 1.862

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

DİPNOT

Menkul kıymet satış karları 741 455

Gerçekleşen değer artışları 3.415.295 4.263.495

Menkul kıymet satış zararları (1.541) (1.412.362)

Gerçekleşen değer azalışları - (999)

3.144.494 2.850.589

Toplam 3.144.494 2.852.451

31.12.2017 tarihi itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerinden diğer gelirleri bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 ? Bulunmamaktadır.).

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Fon portföyü, takip ettiği endeks dolayısıyla A.B.D Kısa Vadeli Hazine Bonosu Endeksine yatırım yapması dolayısıyla, temel olarak sabit getirili menkul kıymetlere yapılan yatırımlardaki risklere ve kur riskine maruzdur.Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasa salarda yaşanan dalgalanmalar sebebiyle para kaybedebilirler.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu Yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Fon'un faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Finansal Varlıklar - 15.459.280

Finansal Yükümlülükler - -

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki 5 % değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

DİPNOT

Faiz artışı/(azalışı) 31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Kar zarar üzerindeki etkisi Kar zarar üzerindeki etkisi

5% - 772.964

(5%) - (772.964)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

TL Karşılığı

(Fonksiyonel

para birimi) ABD Doları Avro Yen İngiliz Sterlini Diğer

Nakit ve nakit benzerleri 23.574.678 6.250.080 - - - -

Finansal varlıklar - - - - -

Toplam 23.574.678 6.250.080 - - - -

31 Aralık 2016

TL Karşılığı

(Fonksiyonel

para birimi) ABD Doları Avro

Yen

İngiliz

Sterlini

Diğer

Nakit ve nakit benzerleri 33.392 9.488 - - - -

Finansal varlıklar 15.459.280 4.392.839 - - - -

Toplam 15.492.672 4.402.328

Kur riskine duyarlılık

Fon, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Fon'un ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2017 Nakit ve nakit benzerleri Finansal varlıklar

DİPNOT

Yabancı paranın değer kazanması Yabancı paranın değer kaybetmesi Yabancı paranın değer kazanması Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük 2.357.468 (2.357.468) - -

ABD Doları riskinden korunan kısım (-) - - - -

ABD Doları net etki 2.357.468 (2.357.468) - -

31 Aralık 2016 Nakit ve nakit benzerleri Finansal varlıklar

Yabancı paranın değer kazanması Yabancı paranın değer kaybetmesi Yabancı paranın değer kazanması Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük 3.339 (3.339) 1.545.928 (1.545.928)

ABD Doları riskinden korunan kısım (-) - - - -

ABD Doları net etki 3.339 (3.339) 1.545.928 (1.545.928)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler Defter Değeri Sözleşme uyarınca nakit

çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) 3 aydan

kısa (I) 3-12 ay

arası (II) 1-5 yıl

arası (III) 5 yıldan

uzun (IV)

Türev olmayan

finansal yükümlülükler

İlişkili taraflara borçlar (7.761) (7.761) (7.761) - - -

Diğer borçlar (14.403) (14.403) (14.403) - - -

Toplam yükümlülük (22.164) (22.164) (22.164)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler Defter Değeri Sözleşme uyarınca nakit

çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) 3 aydan

kısa (I) 3-12 ay

arası (II) 1-5 yıl

arası (III) 5 yıldan

uzun (IV)

Türev olmayan

finansal yükümlülükler

İlişkili taraflara borçlar (4.774) (4.774) (4.774) - - -

Diğer borçlar (13.951) (13.951) (13.951) - - -

Toplam yükümlülük (18.725) (18.725) (18.725)

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri Alacaklar

Alacaklar Diğer Alacaklar

31 Aralık 2017 İlişkili Taraf Diğer Taraf İlişkili Taraf Diğer Taraf Bankalardaki

Mevduat Finansal Varlıklar Diğer

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski - - - - 23.574.678 - -

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - - -

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri - - - - 23.574.678 - -

B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış

varlıkların net defter değeri - - - - - -

C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri - - - - - -

DİPNOT

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) - - - - -
- Değer düşüklüğü (-) - - - - -
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - -
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) - - - - -
- Değer düşüklüğü (-) - - - - -
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - -

D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar - - - - -

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri Alacaklar

Alacaklar Diğer Alacaklar

31 Aralık 2016 İlişkili Taraf Diğer Taraf İlişkili Taraf Diğer Taraf Bankalardaki

Mevduat Finansal Varlıklar Diğer

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski - - - - 33.932 15.459.280 -

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - -

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri - - - - 33.932 15.459.280 -

B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış

varlıkların net defter değeri - - - - -

C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri - - - - -

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) - - - - -
- Değer düşüklüğü (-) - - - - -
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - -
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) - - - - -
- Değer düşüklüğü (-) - - - - -
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - -

D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar - - - - -

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2017 Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler Defter değeri Not

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri 23.574.678 - - 23.574.678 4

Finansal varlıklar - - - - 6

Finansal yükümlülükler

Diğer borçlar - - (14.403) (14.403) 5

İlişkili taraflara borçlar - - (7.761) (7.761) 5

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2016 Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler Defter değeri Not

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri 33.932 - - 33.932 4

Finansal varlıklar - 15.459.280 - 15.459.280 6

Finansal yükümlülükler

Diğer borçlar - - (13.951) (13.951) 5

İlişkili taraflara borçlar - - (4.774) (4.774) 5

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

? Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.

? İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

DİPNOT

? Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2017 1. Seviye 2. Seviye 3. Seviye

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar - - - -

31 Aralık 2016 1. Seviye 2. Seviye 3. Seviye

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar 15.459.280 15.459.280 - -

13. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo

ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

14. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Kurucusu olduğu Finans Portföy A.B.D. Hazine Bonosu Dolar Yabancı Borsa Yatırım Fonu'nun unvanı 16 Ocak 2017 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Aralık 2016 tarih ve 12233903-305.01.03-E.13133 sayılı yazılı

izniyle ?Finans Portföy Amerikan Doları Yabancı Borsa Yatırım Fonu? olarak değiştirilmiştir.

GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2016)	Cari Dönem (2017)
. A.1. Faiz Gelirleri	1.862,51	0,00
. A.3. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin	2.850.589,46	3.144.493,97
. A.3.1 Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin	2.850.589,46	3.144.493,97
. A.4. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin	1.757.753,62	0,00
. A.4.1 Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin	1.757.753,62	0,00
. A.6. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	0,17	0,00

GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2016)	Cari Dönem (2017)
A. Esas Faaliyet Gelirleri	4.610.205,76	3.144.493,97
. B.1. Yönetim Ücretleri	77.295,16	100.982,58
. B.3. Saklama Ücretleri	36.794,17	22.281,65
. B.5. Denetim Ücretleri	10.748,31	9.110,44
. B.6. Danışmanlık Ücretleri	2.841,77	3.802,71
. B.7. Kurul Ücretleri	4.386,88	5.833,50
. B.8. Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	104,51	0,24
. B.9. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7.033,18	4.479,86
B. Esas Faaliyet Giderleri	139.203,98	146.490,98
C. Esas Faaliyet Kar/Zarar (A-B)	4.471.001,78	2.998.002,99
E. Net Dönem Karı/Zararı (C-D)	4.471.001,78	2.998.002,99
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE	4.471.001,78	2.998.002,99

KURUM ORTAKLARINA VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE İLİŞKİN LİSTE

Genel Md./ Müdür	Y. Kurulu Üyesi	Ortak	Kanuni Temsilci	Vergi Kimlik No	Soyadı / Unvanı	Adı / Unvanın Devamı	İkametgah Adresi	TC Kimlik No	İrtibat Telefon No	Hisse Oranı
		*		3880208923	YÖNETİMİ A.Ş.	FINANS PORTFÖY	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215		2123367351	100,00

TRANSFER FİYATLANDIRMASI KAPSAMINDAKİ İLİŞKİLİ KİŞİLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Yurt İçinde Bulunan İlişkili Kişi Adı- Unvanı	Vergi Kimlik Numarası	T.C. Kimlik Numarası	Yurt Dışında Bulunan İlişkili Kişi Adı -Unvanı	İlişkili Kişinin Bulunduğu Ülke
FİNANSBANK A.Ş.	3880023334			
FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3880104535			
FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	3880208923			

İLİŞKİLİ KİŞİLERLE GERÇEKLEŞTİRİLEN TRANSFER FİYATLANDIRMASINA İLİŞKİN İŞLEMLER

	Alım	Satım	Açıklama
. B- Hizmetler	96.174,07	0,00	
. 3- Komisyon	96.174,07	0,00	
I- Yapılan İşlemlerin Toplamı	96.174,07	0,00	

TRANSFER FİYATLANDIRMASINA KONU OLAN İŞLEMLERDE KULLANILAN YÖNTEMLER

Açıklama	Alım	Satım
. Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi	0,18	0,00
. Mükellefçe Belirlenen Yöntem	96.173,89	0,00
.Toplam İşlem Tutarı	96.174,07	0,00

SINAI MÜLKİYET HAKLARINDA İSTİSNA

Patent Sahibinin Durumu

Devir Alınan Kişinin/Firmanın TC/Vergi Kimlik numarası