

Halk Portföy Kısa Vadeli

Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

25 Şubat 2019

*Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
32 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Husus

21 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ve Halk Portföy Yönetimi A.Ş., Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından devralınması suretiyle 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155'inci ve 156'ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış usulde birleştirilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe uyandırabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında ve yönetimin sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
31 ARALIK 2018 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm Tutarlar TL Olarak Gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	3.581.923	84.356
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		--	--
Vaad Sözleşmesi	5	700.436	100.097
Takas Alacakları		--	--
Borsa Para Piyasası Alacakları		--	--
Diğer Alacaklar		--	--
Finansal Varlıklar	19	100.194.057	30.072.466
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		104.476.416	30.256.919
Yükümlülükler			
Takas Borçları		--	--
Diğer Borçlar	5	128.637	13.770
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		128.637	13.770
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		104.347.779	30.243.148

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

15 Aralık - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm Tutarlar TL Olarak Gösterilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	12	9.731.778	2.994
Temettü Gelirleri		--	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	(962.812)	4.261
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	2.107.108	85.833
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		23	--
Esas Faaliyet Gelirleri		10.876.097	93.088
Yönetim Ücretleri	8	(877.375)	(11.112)
Performans Ücretleri		--	--
Saklama Ücretleri	8	(26.402)	(255)
MKK Ücretleri		--	--
Denetim Ücretleri	8	(2.920)	(1.770)
Danışmanlık Ücretleri		--	--
Kurul Ücretleri	8	(13.901)	(279)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(9.365)	(1.062)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(6.799)	--
Esas Faaliyet Giderleri		(936.762)	(14.478)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		9.939.335	78.610
Finansman Giderleri	14	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		9.939.335	78.610
DiĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)			
		9.939.335	78.610

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine ait Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm Tutarlar TL Olarak Gösterilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	2018	2017
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		30.243.149	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış	10	9.939.335	78.610
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	671.337.729	42.533.507
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(607.172.434)	(12.368.968)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		104.347.779	30.243.149

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Fonu
1 OCAK-31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar TL Olarak Gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(60.067.389)	(29.980.086)
Net Dönem Karı/Zararı		9.939.335	78.610
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(11.838.886)	(88.827)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz ve Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler (Temettü dahil)	12	(9.731.778)	(2.994)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(2.107.108)	(85.833)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(70.006.724)	(30.058.696)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	--
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		114.867	13.770
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(70.121.591)	(30.072.466)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(71.906.275)	(30.068.913)
Alınan Temettü		--	--
Alınan Faiz ve Kar Payı	12	9.731.778	2.994
Faiz Ödemeleri		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	12	2.107.108	85.833
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		64.165.295	30.164.539
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	671.337.729	42.533.507
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(607.172.434)	(12.368.968)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		4.097.906	184.453
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		4.097.906	184.453
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	184.453	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	4.282.359	184.453

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Halk Portföy Yönetimi A.Ş tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 28 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 782350 sicil numarası altında kaydedilerek 5 Mayıs 2015 tarih ve 8813 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Halk Portföy Yönetimi A.Ş Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu Fonun izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak "Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun" katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Kasım 2017 tarihinde onaylanmıştır. Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun katılma payları 15 Aralık 2017 tarihinde ihraç edilmiştir.

20 Eylül 2018 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP) kamu portföy şirketlerini birleştirmek amacıyla kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde satın alma yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. 2 Ocak 2019 tarih ve 2019/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararında, Şirket ortağı T. Halk Bankası A.Ş.'nin 19.499.994,80 adet payını, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 6.500.000,00 adet payını, Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin 5,20 adet payını Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine yönelik 2 Ocak 2019 tarihli Pay Devri sözleşmeleri doğrultusunda devirlerin kabulüne karar verilmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin altında birleşmiş olup, 31 Ocak 2019 tarihinde tescil edilerek, 6 Şubat 2019 tarih 7961 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sona ermiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Halk Portföy Yönetimi A.Ş
Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat:1 Şişli/İstanbul

Yönetici:

Halk Portföy Yönetimi A.Ş
Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat:1 Şişli/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Türkiye Halk Bankası A.Ş
Barbaros Mah. Şebboy Sokak No:4 Ataşehir/İstanbul

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'ca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı para

Bulunmamaktadır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmak ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 'beklenen 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 seçtikleri 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. Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

TFRS 4 - Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- 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, işletmenin, 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 açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 - Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece Fon’un özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 - Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmede;
 - (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
 - (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
 - (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini
- ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu standardın Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettümlere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon’un 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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi,
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması,
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi,
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak, ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara

bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

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.

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 tutulmuş 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.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kayıt edilmektedir. 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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

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.

Komisyon ücretleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ ve T. Halk Bankası AŞ aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu: Yüzbinde 2,1 (BSMV dahil)

Saat 14:00-17:00 Arası Aynı Gün Valörlü Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu: Yüzbinde 3,15 (BSMV dahil)

Yurt dışı pay senetleri ve diğer sermaye piyasası araçları için işlem yapılan ülke ve aracı kuruma göre belirlenen tarifeler uygulanır.

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 tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 Kanunu'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.

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, değerleme 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.

2.6. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Halk Portföy Yönetimi AŞ'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzeri değerler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
T.Halk Bankası AŞ - Vadesiz Mevduat	376.923	84.356
T. Halk Bankası AŞ - Vadeli Mevduat	--	--
Toplam	376.923	84.356

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
T. Halk Bankası AŞ (Fon Yönetim Ücreti) (Not 5)	75.255	4.538
Halk Portföy Yönetimi AŞ. (Fon Yönetim Ücreti) (Not 5)	42.180	6.574
Halk Yatırım (Fon Yönetim Ücreti) (Not 5)	593	--
Toplam	118.028	11.112

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Giderler		
T. Halk Bankası A.Ş. (Not 8) (Fon Yönetim Gideri)	548.430	4.538
Halk Portföy Yönetimi AŞ. (Fon Yönetim Ücreti) (Not 8)	321.420	6.574
Halk Yatırım (Fon Yönetim Ücreti) (Not 8)	7.525	--
Toplam	877.375	11.112

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,004'ünden (yüzbindedört) [yıllık yaklaşık %1,46 (yüzdebirvirgülkırkaltı)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Yönetim ücreti, kurucu ile dağıtıcılar arasında belirlenen paylaşım esaslarına göre her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

5. ALACAKLAR ve BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vaad Sözleşmesi	700.436	100.097
Toplam	700.436	100.097

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	118.028	11.112
Diğer borçlar	10.609	2.658
Toplam	128.637	13.770

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suiistimal ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Fon'un vaad sözleşmesi işlemlerinden kaynaklanan 700.436 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 100.097 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 700.873 TL'dir (31 Aralık 2017: 100.129 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yönetim Ücretleri (Not 4)	(877.375)	(11.112)
Saklama Ücretleri	(26.402)	(255)
Kurul Ücretleri	(13.901)	(279)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(9.365)	(1.062)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.799)	--
Denetim ücretleri	(2.920)	(1.770)
Toplam	(936.762)	(14.478)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim pay değeri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Fon toplam değeri	104.347.779	30.243.148
Dolaşımdaki pay sayısı	89.585.354	30.099.358
Birim pay değeri	1,164786144	1,00

Katılma belgeleri hareketleri	2018 adet	2018 tutar (TL)	2017 adet	2017 tutar (TL)
Açılış	30.099.358	30.164.539	--	--
Satışlar	621.797.740	671.337.729	42.433.214	42.533.507
Geri alımlar	(562.311.744)	(607.172.434)	(12.333.856)	(12.368.968)
Dönem sonu	89.585.354	94.329.834	30.099.358	30.164.539

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 104.347.779 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 30.243.148 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 9.939.335 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 78.610 TL Artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	30.243.149	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	9.939.335	78.610
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	671.337.729	42.533.507
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(607.172.434)	(12.368.968)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	104.347.779	30.243.149

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	104.347.779	30.243.148
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	104.347.779	30.243.148
Fark	--	--

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	9.731.778	2.994
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	2.107.108	85.833
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(962.812)	4.261
Toplam	10.876.097	93.088

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Karşılık iptal gelirleri	23	--
Toplam	23	--

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer Giderler	(5.818)	--
Vergi, resim, harç vb. giderler	(854)	--
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(127)	--
Toplam	(6.799)	--

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	100.194.057	30.072.466
Toplam	100.194.057	30.072.466
31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kira Sertifikaları	98.060.304	100.194.057
Toplam	98.060.304	100.194.057
31 Aralık 2017		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kira Sertifikaları	29.986.732	30.072.466
Toplam	29.986.732	30.072.466

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki kira sertifikalarının kar payı oranı %18,12 ve %27,5 arasındadır (31 Aralık 2017: %12,32 ve %13,94 arasındadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi Riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2018								
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽²⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar ⁽¹⁾	Bankalardaki Mevduat	Vaad Sözleşmesi	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	100.194.057	3.581.923	700.436	--	--
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	100.194.057	3.581.923	700.436	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.⁽²⁾ Takas alacaklarından oluşmaktadır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2017								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar ⁽¹⁾	Bankalardaki Mevduat	Vaad Sözleşmesi	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽²⁾	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	30.072.466	84.356	100.097	--	--
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	30.072.466	84.356	100.097	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

⁽¹⁾ Hisse senetleri piyasa riski taşıdığı için dahil edilmemiştir.

⁽²⁾ Takas alacaklarından oluşmaktadır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		94.586.797	30.072.562
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	93.886.361	30.072.466
Nakit ve nakit benzerleri	Katılım hesabı	3.205.000	--
Vaad Sözleşmesi	Vaad Sözleşmesi alacakları	700.436	100.097
Değişken faizli finansal araçlar		6.307.696	--
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.307.696	--

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında ve net varlık değerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	63.077	63.077
		Aşağı	(63.077)	(63.077)
31 Aralık 2017				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	--	--
		Aşağı	--	--

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski (devamı)

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	128.637	128.637	128.637	--	--	--
Diğer borçlar	128.637	128.637	128.637	--	--	--

31 Aralık 2017	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	13.770	13.770	13.770	--	--	--
Diğer borçlar	13.770	13.770	13.770	--	--	--

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçlarının gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kira Sertifikaları	100.194.057	--	--	100.194.057
Toplam	100.194.057	--	--	100.194.057
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kira Sertifikaları	30.072.466	--	--	30.072.466
Toplam	30.072.466	--	--	30.072.466

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

20 Eylül 2018 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP) kamu portföy şirketlerini birleştirmek amacıyla kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde satın alma yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. 2 Ocak 2019 tarih ve 2019/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararında, Şirket ortağı T. Halk Bankası A.Ş.'nin 19.499.994,80 adet payını, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 6.500.000,00 adet payını, Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin 5,20 adet payını Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine yönelik 2 Ocak 2019 tarihli Pay Devri sözleşmeleri doğrultusunda devirlerin kabulüne karar verilmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin altında birleşmiş olup, 31 Ocak 2019 tarihinde tescil edilerek, 6 Şubat 2019 tarih 7961 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 31 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sona ermiştir.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	3.581.923	84.356
Vadesiz mevduat	376.923	84.356
Katılım hesapları	3.205.000	--
Toplam	3.581.923	84.256

Fon'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerlerine ters repo alacakları ve borsa para piyasası alacakları ilave edilip gösterilmektedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	3.581.923	84.356
Vaad Sözleşmesi	700.436	100.097
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	4.282.359	184.453

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yatırım Politikası

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, içtüzük ve izahnameye 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 sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan yatırım araçları dahil edilemez.

Yönetici tarafından fon toplam değeri esas alınarak, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Kira Sertifikaları*	80	100
Faizsiz İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Faizsiz İpoteğe ve Varlığa dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Katılma Hesapları (TL)**	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Vaad Sözleşmeleri***	0	10

* Fon portföyüne dahil edilen kira sertifikalarına ilişkin olarak Tebliğ'in 24. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan derecelendirme şartının varsa kira sertifikaları; aksi takdirde kira sertifikalarının fon kullanıcıları için aranacak olup, kira sertifikasının fon kullanıcısının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için söz konusu derecelendirme şartı aranmayacaktır.

** Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yatırım Politikası (devamı)

*** Vaad Sözleşmeleri: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunmak kaydıyla alması şeklinde akdedileceği gibi, fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde varlık el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Tebliğ'in 19. maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkrasındaki şartların sağlanması ve fon toplam değerinin %10'unu aşmaması kaydıyla fon portföyüne vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için Fon Tebliği'nin 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendinde yer alan derecelendirme şartı aranmaz.

Vaade dayalı işlem vadesi geldiği halde yapılmadığında bu vaadden cayan karşı taraf, vaadden cayılması sebebiyle fonun uğradığı fiili / gerçek zararı – masrafları tazmin eder.

Fonun karşılaştırma ölçütü %30 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden sadece ileri valörlü kira sertifikası işlemleri dahil edilebilir.

Borsa dışı vaad sözleşmeleri fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Vaad sözleşmelerinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler yatırım fonunun KAP sayfasında açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir ve bu işlemlere ilişkin bilgi, belgeler sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle Kurucu/Yönetici merkezinde muhafaza edilir. Karşı taraftan alınan vaad sözleşmelerine konu varlıkların ilgili düzenlemeler çerçevesinde yatırım fonunun saklama hesaplarında depo edilmesi gerekir.

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir. Söz konusu işlem fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yapılabilir.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföylerinde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir.

Borsa dışı söz konusu işlemlerin vade ve katılım oranı Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Katılım oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin katılım oranlarının dikkate alınması şartıyla, kurucu ve yöneticinin sorumluluğundadır.

Ayrıca, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapılan; alım vaadiyle satım / satım vaadiyle alım işlemleri karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde iç verim oranı yöntemi ile değerlendirilmesi zorunludur.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Yatırım politikası (devamı)

Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, Danışma Kurulu onayı ile İslami finans prensiplerine uygun olarak fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, katılma oranı, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Fonun faizsiz finans ilke ve prensiplerine uyumu esastır. Fonun faizsiz finans ilke ve prensiplerine uyumluluğunu izleyen portföy yöneticisi ve iç kontrol birimidir. Fonun uyumluluğu yılda bir kez Kurucunun teftiş birimi tarafından denetlenir. Denetleme sürecinde Danışma Kurulu desteği alınır ve yapılan raporlama sonucuna göre icazet belgesinin yenilenip yenilenmeyeceğine karar verilir. Faizsiz finans uyum kurallarında veya uygulamada değişiklikler olması durumunda KAP'ta ilan edilir .

Menkul kıymetlerin saklanması

Fon'a ait menkul kıymetler Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi nezdinde saklamada tutulmaktadır.

Fon süresi ve tutarı

Fon izahnamesine göre, Fon süresizdir.

**Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım
Fonu**

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Ziraat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Portföy Dağılım Raporu

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I FONU TANITICI BİLGİLER	1
II FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	1-2
III FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI	3-4
IV TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	5
V YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER	6
VI DİĞER AÇIKLAMALAR	6
VII PORTFÖYDEN SATIŞLAR	6
VIII 7	
IX PORTFÖYE ALIŞLAR	6
FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME	
X ESASLARI	7

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu Portföy Dağılım Raporu

I- FON TANITICI BİLGİLER

A. FONUN ADI

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI

Fonun tutarı 11.647.860.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

Fonun toplam değeri 104.347.779 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI

Fonun toplam katılma payı sayısı 10.000.000.000 Adet, dolaşımdaki pay sayısı 89.535.354 Adet'tir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ

Fon 15 Aralık 2017 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,165484 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,004777 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI

Fonun yıllık katılma payı fiyatı artış oranı % 15,96'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI

Fonun yıllık katılma payı fiyatı artış oranı % 15,96'dır.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Portföy Dağılım Raporu

II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MEKUL KIYMETLER YÜZDESİ

Kira Sertifikaları	96,25
Katılım Hesabı	3,08
Vaad Sözleşmeleri	0,67

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,90'dır.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,86'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ

Portföyün ortalama vadesi 65,883'dür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 671.337.729 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 607.172.434 TL'dir.

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

Portföy Dağılım Raporu

III FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ B.KAMU KESİM BORÇLANMA SENETLERİ Devlet Tahvili C. ÖZEL KESİMİ BORÇLANMA SENETLERİ Özel Sektör Finansman Bonosu ARA GRUP TOPLAM Özel Sektör Tahvili GRUP TOPLAMI D. DİĞER MENKUL DEĞERLER GRUP TOPLAMI E. TERS REPO															
	HAZINE	02/01/19	TRD130219T18	18,12		1.810.000	100,95	27/12/18	18,55			100,43	1.872.014	1,87	1,79
GRUP TOPLAM F.ALTIN GRUP TOPLAMI G.VADELİ MEVDUAT						1.810.000							1.872.014	1,87	1,79

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

Portföy Dağılım Raporu

III FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI (devamı)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
GRUP TOPLAM															
H.VOB															
GRUP TOPLAM															
L.KATILIM HESABI															
	ZİRAAT KATILIM	03/01/19		23,50		3.146.256		3/12/18				23,50	3.205.000	100,00	3,07
	HAZİNE	13/02/19	TRD130219T18	18,12	2	1.810.000	100,95	27/12/18	18,55			103,82	1.872.014	1,87	1,79
L. KIRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi						1.810.000							1.872.014		1,79
ÖZEL KESİM															
	EMLAK KONUT	03/01/18	TRDKTVK11812	11,67	1	300.000	103,19	25/12/17	0,000000			103,42	310.257	1,03	1,03
	VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.	24/01/18	TRDVVRK11813	11,80	1	1.000.000	102,11	15/12/17	0,000000			102,67	1.026.735	3,41	3,40
	HALK GYO	16/02/18	TRDBRKT21818	12,18	1	1.300.000	100,98	15/12/17	0,000000			101,55	1.320.142	4,39	4,37
	ZİRAAT KATILIM	21/02/18	TRDZKVK21818	12,16	1	200.000	101,56	25/12/17	0,000000			101,79	203.581	0,68	0,68
	KT KIRA SERTİFİKALARI VAR. KIR.	23/02/18	TRDKTSK21817	12,30	1	1.800.000	100,75	18/12/17	0,000000			101,38	1.824.842	6,07	6,05
	VAKIF KATILIM	16/03/18	TRDKTVK31810	4,02	1	4.490.000	101,28	28/12/17	0,000000			101,55	4.559.546	15,16	15,11
	ALBRK	16/03/18	TRDHVKA31816	3,15	1	5.400.000	100,22	28/12/17	0,000000			100,47	5.425.146	18,04	17,98
	ZİRAAT KATILIM	22/03/18	TRDZKVK31817	12,53	1	1.200.000	100,14	15/12/17	0,000000			100,71	1.208.540	4,02	4,01
	NUROL VARLIK KIRALAMA A.Ş.	11/04/18	TRDVVRK41810	3,80	1	4.000.000	100,29	28/12/17	0,000000			100,42	4.016.793	13,36	13,31
	EMLAK KONUT	12/06/18	TRDBRKT61814	6,01	1	4.000.000	100,31	28/12/17	0,000000			100,44	4.017.769	13,36	13,32
GRUP TOPLAM						23.690.000							23.913.352		79,26
FON.ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ													30.172.562		100,00

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Portföy Dağılım Raporu

IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	104.099.493	100,00	99,76	30.172.562	100	100
B. HAZIR DEĞERLER (+)	376.923	100	0,36	84.356	100,00	0,28
a) Kasa						
b) Bankalar	376.923	100,00	0,36	84.356	100,00	0,28
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	128.637	100,00	0,12	13.770	100,00	0,05
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	118.028	91,75	0,11	11.112	80,69	0,04
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	10.609	8,25	0,01	2.659	19,31	0,01--
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	104.347.779	100	100	30.243.148	100	100
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10.000.000.000			10.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	9.910.414.646			8.823.852.728		

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Portföy Dağılım Raporu

V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

	1 Ocak
	31 Aralık 2018
Yönetim Ücretleri	(877.375)
Saklama Ücretleri	(26.402)
Kurul Ücretleri	(13.901)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(9.365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.799)
Denetim ücretleri	(2.920)
Toplam	(936.762)

VI- DİĞER AÇIKLAMALAR

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

(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 hazırlanmaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlenmiştir.

(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 2 8702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)" yürürlüğe girmiştir.

VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

VIII- İTFALAR

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

IX- PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Halk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu Portföy Dağılım Raporu

X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, 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 görmekle 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 yansıtabilecek 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.