

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Didem Demel Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 21 Nisan 2020

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 2.000.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 895.523.001 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 30.973.475.418 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 12 Kasım 2008 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,028913 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,023663 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %22,2'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %19,1'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hazine Bonosu	0,89%
Devlet Tahvili	6,93%
Özel Sektör Tahvili	72,80%
Devlet Tahvili Repo	18,12%
TPP	0,96%
Mevduat	0,31%

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %40,58'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı Devlet Tahvili için %0,97'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 43,99'dur.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 3.131.946.702 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (2.365.746.803) TL'dir.

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer / Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
BORÇLANMA															
SENETLERİ															
BONO															
	HAZİNE	1/15/2020	TRT150120T32	0,00	-	10.000.000	98,574100	11/28/2019	10,487756	721504486539166000	-	99,618187	9.961.819	1,30	1,11
	HAZİNE	1/22/2020	TRB220120T17	0,00	-	6.000.000	98,515500	12/3/2019	10,647649	721702398632277000	-	99,419556	5.965.173	0,78	0,67
ARA TOPLAM						16.000.000							15.926.992	2,08	1,78
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZİNE	1/15/2020	TRT150120T16	0,00	-	74.000.000	103,623500	12/6/2019	10,577469	721821145887846000	-	104,844878	77.585.210	10,09	8,63
	HAZİNE	2/5/2020	TRT050220T17	0,00	-	23.000.000	101,955400	12/12/2019	10,541420	722019057981471000	-	102,708201	23.622.886	3,08	2,64
	HAZİNE	10/7/2020	TRT071020T23	0,00	-	10.000.000	91,080800	12/26/2019	11,274000	722098222818294000	-	92,131961	9.213.196	1,20	1,03
ARA TOPLAM						107.000.000							110.421.292	14,37	12,30
ÖZEL SEKTÖR															
FİNANSMAN BONOSU															
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	1/6/2020	TRFSKBK12033	0,00	-	7.800.000	98,894400	12/6/2019	12,017459	721781563469871000		99,844662	7.787.884	1,02	0,87
	TERA MENKUL DEĞERLER	1/7/2020	TRFTERA12015	0,00	-	2.990.000	91,675500	9/20/2019	28,314811	718416783010588000		99,591003	2.977.771	0,39	0,33
	EKO FACTORİNG	1/8/2020	TRFEKOF12010	0,00	-	800.000	95,443000	11/6/2019	21,371229	720633398452158000		99,629241	797.034	0,10	0,09
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1/10/2020	TRFDNFK12014	0,00	-	10.000.000	100,257700	11/5/2019	9,812134	720593816033637000		100,662307	10.066.231	1,31	1,12
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	1/10/2020	TRFGLMD12012	0,00	-	6.020.000	100,153400	12/23/2019	19,269028	715923090638654000		106,822553	6.430.718	0,84	0,72
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	1/10/2020	TRFSKBK12025	0,00	-	7.300.000	98,481100	11/26/2019	12,484936	721425321702058000		99,710327	7.278.854	0,95	0,81
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	1/13/2020	TRFHYTV12010	0,00	-	10.000.000	95,591000	10/9/2019	18,659010	719525365609051000		99,439112	9.943.911	1,30	1,11
	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/15/2020	TRFDNZY12013	0,00	-	8.000.000	98,034000	11/15/2019	12,615533			99,545329	7.963.626	1,04	0,89
	NUROL YATIRIM BANKASI	1/16/2020	TRFNURL12029	0,00	-	31.970.000	96,548100	12/6/2019	14,308970	720000079754293000		99,451912	31.794.776	4,15	3,55
	BAŞER FAKTORİNG A.Ş.	1/17/2020	TRFBASR12021	0,00	-	990.000	92,216400	9/20/2019	24,935043	718416783010588000		99,028861	980.386	0,13	0,11
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.	1/29/2020	TRFKORT12021	0,00	-	10.440.000	91,505000	12/12/2019	15,902005	722058640399908000		98,874303	10.322.477	1,35	1,15
	AKDENİZ FAKTORİNG	2/5/2020	TRFAKDN22014	0,00	-	4.800.000	94,778600	11/4/2019	19,128890	720356321521875000		98,335581	4.720.108	0,62	0,53
	NUROL YATIRIM BANKASI	2/5/2020	TRFNURL22010	0,00	-	17.000.000	96,287800	11/4/2019	15,285149	720435761237203000		98,645329	16.769.706	2,19	1,87
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	2/7/2020	TRFLDFK22017	0,00	-	3.000.000	94,661000	11/4/2019	19,085747	720435761237189000		98,244920	2.947.348	0,38	0,33
	DORUK FAKTORİNG A.Ş.	2/12/2020	TRFDFKT22010	0,00	-	3.690.000	91,109000	9/5/2019	19,501669			97,970809	3.615.123	0,47	0,40
	NUROL YATIRIM BANKASI	2/13/2020	TRFNURL22028	0,00	-	25.110.000	96,502600	12/18/2019	16,189190	722296959545194000		98,247824	24.670.029	3,22	2,75
	CREDITWEST	2/14/2020	TRFTPC22011	0,00	-	2.700.000	96,025500	11/27/2019	14,297905	721464904120705000		98,401928	2.656.852	0,35	0,30
	ULUSAL FAKTORİNG	2/14/2020	TRFULFK22011	0,00	-	1.000.000	92,273600	10/10/2019	22,465642	719525365609480000		97,586572	975.866	0,13	0,11
	T. HALK BANKASI A.Ş.	2/26/2020	TRFTHAL22010	0,00	-	9.700.000	100,000100	10/9/2019	11,073570	719525365609358000		100,552277	9.753.571	1,27	1,09
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	2/28/2020	TRFHYTV22019	0,00	-	2.990.000	92,118400	10/16/2019	17,867305	719525365609477000		97,421610	2.912.906	0,38	0,32

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer / Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
BORÇLANMA (Devam)															
ÖZEL SEKTÖR (Devamı)															
FINANSMAN BONOSU															
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	3/6/2020	TRFLDFK32016	0,00	-	4.500.000,00	94,693600	11/6/2019	17,697238	720633398452158000	-	97,139930	4.371.296,86	0,57	0,49
	DENİZBANK A.Ş.	3/11/2020	TRFDZBK32023	7,90	-	3.000.000,00	100,000000	9/11/2019	11,128159	-	-	100,897192	3.026.915,77	0,39	0,34
	FİBABANKA A.Ş.	3/11/2020	TRFİBA32017	9,45	-	3.000.000	100,000000	9/11/2019	11,372776	-	-	100,879143	3.026.374	0,39	0,34
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	3/11/2020	TRFZORN32012	0,00	-	11.500.000	93,107700	11/5/2019	21,870203	720593816033522000	-	96,277876	11.071.956	1,44	1,24
	DÖRÜK FİNANSMAN A.Ş.	3/13/2020	TRFDRFN32017	0,00	-	2.490.000	91,705900	9/30/2019	19,940156	719168848964031000	-	96,476918	2.402.275	0,31	0,27
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	3/13/2020	TRFYKBK32021	4,18	-	9.990.000	100,000000	11/29/2019	13,428764	-	-	101,117908	10.101.679	1,32	1,13
	İFO YATIRIM A.Ş.	3/16/2020	TRFİFM32017	0,00	-	3.700.000	96,539500	12/20/2019	15,307604	722375299748585000	-	97,115704	3.593.281	0,47	0,40
	CREDITWEST	3/23/2020	TRFTPCF32010	0,00	-	3.000.000	96,630200	12/26/2019	15,031479	722612519382077000	-	96,902966	2.907.089	0,38	0,32
	FİBABANKA A.Ş.	3/25/2020	TRFİBA32025	0,00	-	48.980.000	100,111400	12/30/2019	9,335327	719327178638400000	-	100,639042	49.293.003	6,43	5,50
	EKO FACTORİNG	4/3/2020	TRFEKOF42017	0,00	-	5.000.000	95,562000	12/10/2019	15,497601	721979475562507000	-	96,395498	4.819.775	0,63	0,54
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	4/3/2020	TRFLDFK42015	0,00	-	2.000.000	95,151000	12/5/2019	16,321334	-	-	96,221108	1.924.422	0,25	0,22
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	4/17/2020	TRFZORN42037	0,00	-	4.990.000	89,690900	12/18/2019	16,873393	722296959544988000	-	95,532053	4.767.049	0,62	0,53
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	4/17/2020	TRFZORN42045	0,00	-	5.000.000	91,471800	11/5/2019	21,913574	720593816033521000	-	94,356925	4.717.846	0,62	0,53
	KORTEKS MENSUCAT SAN. VE TİC. A.Ş.	5/15/2020	TRFKORT52035	0,00	-	3.500.000	91,722000	11/14/2019	18,808607	-	-	93,824558	3.283.860	0,43	0,37
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	6/26/2020	TRFHYTE62015	0,00	-	3.000.000	93,468000	12/30/2019	14,768144	-	-	93,538573	2.806.157	0,37	0,31
	GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	7/6/2020	TRFGLMD72016	0,00	-	2.000.000	100,152700	7/10/2019	21,327376	715923090638693000	-	104,677850	2.093.557	0,27	0,23
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	7/6/2020	TRFTİSB72016	0,00	-	50.000.000	92,961000	11/14/2019	12,004365	-	-	94,357303	47.178.652	6,15	5,26
	TC ZİRAAT BANKASI	8/27/2020	TRFTCZB82013	0,00	-	26.910.000	100,080700	12/30/2019	11,721077	722770849056745000	-	102,222190	27.507.991	3,59	3,07
	T. HALK BANKASI A.Ş.	10/23/2020	TRFTHALE2018	0,00	-	20.000.000	100,074000	11/12/2019	12,444630	720871167841600000	-	100,632510	20.126.502	2,63	2,25
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12/4/2020	TRFMLPCA2017	0,00	-	17.600.000	100,035000	12/24/2019	17,295995	722533629422929000	-	100,521861	17.691.848	2,31	1,97
ARA TOPLAM						396.460.000							392.076.704	51,16	43,76
ÖZEL SEKTÖR (Devamı)															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	1/10/2020	TRSGLMD12015	0,00	-	9.840.000	102,323100	9/26/2019	18,325577	718773024778025000	-	104,284114	10.261.557	1,34	1,14
	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	1/23/2020	TRSATFK12010	0,00	-	2.050.000	100,862500	10/16/2019	16,978378	718456365429194000	-	102,963663	2.110.755	0,28	0,24
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.	1/29/2020	TRFKORT12013	0,00	-	2.300.000	100,569800	8/26/2019	27,507744	717783464312870000	-	104,001656	2.392.038	0,31	0,27
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	2/4/2020	TRSHYTE22012	0,00	-	3.330.000	102,961700	10/16/2019	19,436569	718931354452412000	-	102,812519	3.423.657	0,45	0,38
	RÖNESANS HOLDİNG	2/19/2020	TRSRNSH22023	0,00	-	10.190.000	103,338700	12/4/2019	15,431538	721702398632593000	-	101,760538	10.369.399	1,35	1,16
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.	2/21/2020	TRFKORT22012	2,26	-	990.000	100,000000	8/15/2019	28,202286	-	-	101,320481	1.003.073	0,13	0,11
	ULUSAL FAKTORİNG	5/22/2020	TRFULFK52018	5,36	-	1.100.000	100,000000	8/26/2019	19,186759	-	-	101,854029	1.120.394	0,15	0,13
	MİGROS TİCARET A.Ş.	7/16/2020	TRSMGT72011	0,00	-	200.000	105,399100	12/28/2018	19,862504	708244101430289000	-	103,871425	207.743	0,03	0,02
	AYTEMİZ AKARYAKIT DAĞITIM A.Ş.	7/24/2020	TRFAYTM72018	0,00	-	4.990.000	100,281700	9/19/2019	17,320757	718456365429194000	-	102,344489	5.106.990	0,67	0,57
	T. HALK BANKASI A.Ş.	8/25/2020	TRFTHAL82022	0,00	-	20.010.000	100,052700	12/24/2019	13,427820	722533629423062000	-	101,784441	20.367.067	2,66	2,27

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer / Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
BORÇLANMA (Devam)															
ÖZEL SEKTÖR (Devamı)															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.	8/27/2020	TRFKORT82016	0,00	-	5.000.000,00	100,328800	9/3/2019	26,250238	718100123661733000	-	102,195016	5.109.750,79	0,67	0,57
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	9/11/2020	TRSHYTV92015	0,00	-	1.870.000,00	102,650700	10/16/2019	18,838801	714062716964432000	-	100,929601	1.887.383,54	0,25	0,21
	KARŞAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİC. A.Ş.	10/13/2020	TRSKRSNE2018	0,00	-	2.390.000	100,009800	10/15/2019	20,104589	719762860120929000	-	104,017793	2.486.025	0,32	0,28
	HAYAT VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	11/13/2020	TRFHYTVK2010	17,03	-	5.000.000	100,000000	11/15/2019	18,527708	-	-	101,907853	5.095.393	0,66	0,57
	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.	1/20/2021	TRSKORT12115	7,32	-	240.000	100,000000	8/2/2019	32,151334	-	-	106,704928	256.092	0,03	0,03
	TÜPRAS-TR. PETROL RAFINERİLERİ A.Ş.	1/22/2021	TRSTPRS12115	0,00	-	650.000	101,838700	12/4/2019	16,705394	721702398632594000	-	103,052928	669.844	0,09	0,07
	ARÇELİK A.Ş.	2/12/2021	TRSARCL22117	0,00	-	4.980.000	101,584700	12/4/2019	15,208035	721702398632597000	-	101,691701	5.064.247	0,66	0,57
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	2/19/2021	TRSOPAS22129	0,00	-	2.350.000	100,873100	12/20/2019	14,096806	722375299748586000	-	102,401088	2.406.426	0,31	0,27
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	3/10/2021	TRSHEKT32123	0,00	-	2.140.000	100,943100	12/4/2019	15,258353	721702398632596000	-	100,826077	2.157.678	0,28	0,24
	OTOKOÇ OTOMOTİV SA. TİC. AŞ	3/15/2021	TRSOTKO32110	0,00	-	3.290.000	100,347400	9/16/2019	13,386815	715962673057361000	-	101,406457	3.336.272	0,44	0,37
	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.	3/18/2021	TRSCMSA32112	0,00	-	6.460.000	103,668300	12/18/2019	12,573719	722296959545026000	-	100,423788	6.487.377	0,85	0,72
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABR. T.A.Ş.	5/28/2021	TRSERGL52117	0,00	-	4.620.000	102,222400	12/19/2019	13,868968	722336541963761000	-	101,723191	4.699.611	0,61	0,52
	AYGAZ A.Ş.	6/18/2021	TRSAYGZ62110	0,00	-	5.850.000	101,574500	12/4/2019	12,272475	721702398632598000	-	100,392833	5.872.981	0,77	0,65
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	6/23/2021	TRSTATK62115	0,00	-	4.000.000	100,173400	7/1/2019	12,183393	715566848871413000	-	100,231520	4.009.261	0,52	0,45
	ARÇELİK A.Ş.	7/16/2021	TRSARCL72112	0,00	-	9.590.000	101,479900	11/27/2019	17,128839	717545969801373000	-	102,798019	9.858.330	1,29	1,10
	ALTERNATİFBANK A.Ş.	8/26/2021	TRSALNF82113	0,00	-	50.000.000	100,588100	10/4/2019	13,624072	719327178638391000	-	101,607915	50.803.957	6,63	5,67
	AKİŞ GYO A.Ş.	9/8/2021	TRSAIGY92113	0,00	-	5.600.000	100,032800	12/18/2019	16,938381	722296959545025000	-	100,909782	5.650.948	0,74	0,63
	ARENA FAKTÖRİNG A.Ş.	11/5/2021	TRSARENK2117	0,00	-	2.600.000	100,929800	12/2/2019	18,064641	721504486539198000	-	102,510625	2.665.276	0,35	0,30
	UŞAK SERAMİK SANAYİİ A.Ş.	11/10/2021	TRSUSAKK2119	1,48	-	3.000.000	100,000000	11/14/2019	19,297438	-	-	100,887470	3.026.624	0,39	0,34
	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	11/17/2021	TRSAKPHK2111	0,00	-	19.990.000	100,021900	12/20/2019	17,191474	721266992027686000	-	101,495974	20.289.045	2,65	2,26
	MİGROS TİCARET A.Ş.	12/20/2021	TRSMGTIA2118	0,00	-	34.700.000	100,028000	12/24/2019	13,671204	722533629422926000	-	100,316459	34.809.811	4,54	3,88
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	6/6/2029	TRSTİSB62911	0,00	-	9.000.000	100,168500	6/24/2019	13,713258	715289771940914000	-	100,750070	9.067.506	1,18	1,01
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	6/20/2029	TRSYKBK62914	0,00	-	1.000.000	101,958400	7/31/2019	17,530291	716754321429372000	-	104,110043	1.041.100	0,14	0,12
ARA TOPLAM						239.320.000							243.113.612	31,74	27,12
ARA GRUP TOPLAMI						635.780.000							635.190.316	82,90	70,88
GRUP TOPLAMI						758.780.000							761.538.600	99,35	84,96

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer / Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
TERS REPO															
	TERA MENKUL DEĞERLER	1/2/2020	TRFTERA12015	11,50		8.205.167	11,500000	12/31/2019		722810706353284000	8.239.140	11,380000	8.202.610	6,32	0,91
	HAZİNE	1/2/2020	TRT020823T11	11,25		18.011.096	11,250000	12/31/2019		722810706353301000	9.243.150	11,380000	18.005.483	13,88	2,01
	HAZİNE	1/2/2020	TRT020823T11	11,25		8.004.932	11,250000	12/31/2019		722810706353301000	4.108.070	11,380000	8.002.437	6,17	0,89
	HAZİNE	1/2/2020	TRT020823T11	11,25		12.007.397	11,250000	12/31/2019		722810706353301000	6.162.105	11,380000	12.003.655	9,25	1,34
	HAZİNE	1/2/2020	TRT020823T11	11,25		1.000.616	11,250000	12/31/2019		722810706353302000	513.515	11,380000	1.000.305	0,77	0,11
	HAZİNE	1/2/2020	TRT041126T11	11,25		2.001.233	11,250000	12/31/2019	-	722810706353301000	2.046.025	11,380000	2.000.609	1,54	0,22
	HAZİNE	1/2/2020	TRT060121T16	11,25		8.505.240	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	3.612.365	11,380000	8.502.589	6,55	0,95
	HAZİNE	1/2/2020	TRT060825T15	11,25		18.511.404	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	17.763.390	11,380000	18.505.635	14,26	2,06
	HAZİNE	1/2/2020	TRT060825T15	11,25		18.511.404	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	17.763.390	11,380000	18.505.635	14,26	2,07
	HAZİNE	1/2/2020	TRT070727T13	11,25		1.500.925	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	1.148.175	11,380000	1.500.457	1,16	0,17
	HAZİNE	1/2/2020	TRT110320T18	11,25		10.006.164	11,250000	12/31/2019	-	722810706353301000	9.521.610	11,380000	10.003.046	7,71	1,12
	HAZİNE	1/2/2020	TRT110827T16	11,25		1.500.925	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	1.599.165	11,380000	1.500.457	1,16	0,17
	HAZİNE	1/2/2020	TRT111120T18	11,25		500.308	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	479.455	11,380000	500.152	0,39	0,06
	HAZİNE	1/2/2020	TRT111120T18	11,25		1.000.616	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	958.900	11,380000	1.000.305	0,77	0,11
	HAZİNE	1/2/2020	TRT111120T18	11,25		1.500.925	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	1.438.350	11,380000	1.500.457	1,16	0,17
	HAZİNE	1/2/2020	TRT111120T18	11,25		19.011.712	11,250000	12/31/2019	-	722810706353302000	18.219.010	11,380000	19.005.788	14,65	2,12
GRUP TOPLAMI						129.780.064							129.739.620	100,00	14,48
KİRA SERTİFİKASI															
	YATIRIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	12/24/2021	TRDYVKA2119	4,14	-	5.000.000	100,000000	12/27/2019	17,674937	-	-	100,223198	5.011.160	0,65	0,56
GRUP TOPLAMI						5.000.000							5.011.160	0,65	0,56
FON															
PORTFÖY DEĞERİ													896.289.380		100,00

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2018		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	896.289.380		100,09
Hazır değerler	641.195	100,00	0,07
Kasa	-	-	-
Bankalar	641.195	100,00	0,07
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(1.407.573)	100,00	(0,16)
Takasa borçlar	-	-	-
İhbarlı Fon Pay Takas	-	-	-
Yönetim ücreti	(1.266.346)	89,97	(0,14)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Kayda alma ücreti	-	-	-
Diğer borçlar	(141.227)	10,03	(0,02)
Toplam değer/net varlık değeri	895.523.001		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	200.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,028913		

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

1 Ocak - 31 Aralık 2019	
Yönetim ücretleri	5.229.508
Saklama ücretleri	262.597
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	365.640
Denetim ücretleri	8.939
Kurul ücretleri	40.875
Esas faaliyetlerden diğer giderler	42.826
	5.950.385

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır

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

Bulunmamaktadır

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İTFALAR

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

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

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

İSTANBUL PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....