

## IAF-İŞ YATIRIM ARK SERBEST YATIRIM FONU AYLIK RAPORU

MART 2014

### I - FONU TANITICI BİLGİLER

A-) Fonun Adı	IAF-İŞ YATIRIM ARK SERBEST YATIRIM FONU
B-) Kurucunun Ünvanı	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
C-) Yöneticinin Ünvanı	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-) Fon Tutarı	150.000.000,00
E-) Fon Toplam Değeri	50.546.284,95
F-) Tedavüldeki Pay Sayısı	3.118.430.865,00
G-) Fonun Kuruluş Tarihi	18.03.2011
H-) Fonun Süresi	Süresizdir.

### II - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-) Ay Sonu Pay Fiyatı	0,016209
B-) Bir Önceki Ay Sonu Pay Fiyatı	0,016536
C-) Aylık Pay Fiyat Artış Oranı	-1,98
D-) Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	0,19
E-) Yıllık Pay Fiyat Artış Oranı	16,86
F-) Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymet Yüzdesi	5,06
G-) Aylık Ortalama Tedavül Oranı	20,78
H-) Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	0,19
I-) Portföyün Ortalama Vadesi	103

### III - FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Kıymet Kodu	Vade Tarihi	Nominal Değer	Rayiç Değeri	Oran %
<b>A) HİSSE SENETLERİ</b>				
<b>YURT DIŞI</b>				
<b>SERBEST</b>				
CZZ.US		21.000,00	516.074,58	1,02
FMX.US		4.000,00	803.989,87	1,58
ITUB.US		30.000,00	961.011,06	1,89
SBER.LI		35.000,00	733.369,14	1,44
<b>Toplam</b>		<b>90.000,000</b>	<b>3.014.444,65</b>	<b>5,93</b>
<b>YURT İÇİ</b>				
<b>SERBEST</b>				
AKFEN		283.962,00	1.133.008,38	2,23
ARCLK		205.000,00	2.449.750,00	4,82
ARFYO		431.891,00	544.182,66	1,07
ASELS		125.665,54	1.081.980,26	2,13
ENKAI		154.279,42	985.845,47	1,94
EREGL		1.026.644,00	2.833.537,44	5,58
GUBRF		500.000,00	1.890.000,00	3,72
ISGSY		249.424,70	621.067,50	1,22
ISGYO		1.773.904,65	2.306.076,04	4,54
KRDMD		750.000,00	967.500,00	1,91
MGROS		179.912,00	3.148.460,00	6,20
TCELL		274.195,00	3.276.630,25	6,45

### III - FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Kıymet Kodu	Vade Tarihi	Nominal Değer	Rayiç Değeri	Oran %
<b>A) HİSSE SENETLERİ</b>				
<b>YURT İÇİ</b>				
<b>SERBEST</b>				
THYAO		350.000,00	2.306.500,00	4,54
YKBNK		600.000,00	2.436.000,00	4,80
<b>Toplam</b>		<b>6.904.878,310</b>	<b>25.980.538,00</b>	<b>51,15</b>
<b>AÇIĞA SATIŞ</b>				
EKGYO		-700.000,00		
KCHOL		-180.552,00		
TAVHL		-44.841,00		
<b>Toplam</b>		<b>-925.393,000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ÖDÜNÇ ALINAN HİSSE SENETLERİ</b>				
TAVHL		44.841,00		
<b>Toplam</b>		<b>44.841,000</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C) YURTDIŞI BORÇLANMA SENETLERİ</b>				
<b>Eurobond</b>				
<b>SERBEST</b>				
XS0546767863	07.10.2015	750.000,00	1.685.926,08	3,32
<b>Toplam</b>		<b>750.000,000</b>	<b>1.685.926,08</b>	<b>3,32</b>
<b>H) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ</b>				
<b>3.Özel Sektör Tahvilleri</b>				
<b>SERBEST</b>				
TRSPKPB61517	02.06.2015	750.000,00	752.430,00	1,48
TRSTPFC81614	19.08.2016	500.000,00	501.185,00	0,99
<b>Toplam</b>		<b>1.250.000,000</b>	<b>1.253.615,00</b>	<b>2,47</b>
<b>İ) DİĞER</b>				
<b>1.Ters Repo</b>				
<b>TERS REPO</b>				
TRT251017T18	01.04.2014	504.960,00	500.148,22	0,98
TRT251017T18	01.04.2014	9.594.155,00	9.502.816,16	18,73
TRT251017T18	01.04.2014	1.009.915,00	1.000.297,26	1,97
<b>Toplam</b>		<b>11.109.030,000</b>	<b>11.003.261,64</b>	<b>21,68</b>
<b>4. Borsa Para Piyasası</b>				
<b>BPP</b>				
BPP	01.04.2014	290.000,00	290.091,03	0,57
<b>Toplam</b>		<b>290.000,000</b>	<b>290.091,03</b>	<b>0,57</b>
<b>L-) VADELİ İŞLEM TEM.</b>				
<b>TEMİNAT</b>				
Viop Nakit Teminat			7.556.646,45	14,88
<b>Toplam</b>		<b>0,000</b>	<b>7.556.646,45</b>	<b>14,88</b>

**IV - FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

	Tutar	Oran %		Tutar	Oran %
<b>A-) FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	50.784.522,86	100,47	<b>E-) BORÇLAR</b>	-4.727.417,34	-9,35
<b>B-) HAZIR DEĞERLER</b>	9.282,50	0,02	1. Takasa Borçlar	-488.000,00	
<b>C-) ALACAKLAR</b>	4.479.896,92	8,86	2. Yönetim Ücreti	-68.628,35	
1. Takastan Alacaklar	0,00		3. Ödenecek Vergi	0,00	
2. Mevduat	0,00		4. İhtiyatlar	0,00	
3. Temettü Alacakları	44.896,45		5. Krediler	0,00	
4. Vadeli SGMK Alacakları	0,00		6. Denetim Ücreti	-2.796,30	
5. Diğer MK Satım Alacakları	0,00		7. Pay A/S Borcu	0,00	
6. Ödünç MK V. İşlem Kom.	0,00		8. Repo Komisyonları	-129,94	
7. VOB Nakit Teminatı	0,00		9. Rüçhan Hakkı Bedeli	0,00	
8. Forward Alacakları	0,00		10. Vadeli SGMK Borçları	0,00	
9. Diğer	4.435.000,00		11. Hisse Senedi Kom.	-256,20	
10. Eurobond Alacaklar	0,00		12. Eurobond Kom.	0,00	
11. Futures Teminat	0,47		13. Stopaj Borcu	0,00	
12. Katılma Bel. Alacakları	0,00		14. Açığa Satış Borçları	-4.163.844,24	
11. MK Kreid Tem. Tutarı	0,00		15. Diğer MK Alım Borçları	0,00	
<b>D-) DİĞER VARLIKLAR</b>	0,00	0,00	16. Ödünç MK Aracılık Kom.	0,00	
			17. Forward Borçları	0,00	
			18. Diğer	-354,00	
			19. KaydaAlma Ücreti	-2.527,31	
			20. Eurobond Borçlar	0,00	
			21. Katılma Belgesi Borçları	0,00	
			22. Vob Komisyonları	0,00	
			23. Viop Komisyonları	-881,00	
			<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>50.546.284,94</b>	<b>100,00</b>

**V - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	%
Aracılık Komisyonları Giderleri	19.846,26	22,43
Fon Yönetim Ücreti	68.628,35	77,57
<b>TOPLAM</b>	<b>88.474,61</b>	<b>100,00</b>

**VOB - VIOP VADELİ İŞLEMLER**

Kıymet Kodu	Vade	Pozisyon Sayısı
<b>Uzun Pozisyon</b>		
F_TRYUSD0414S0	30.04.2014	19.400,00
<b>Toplam</b>		<b>19.400,00</b>
<b>Kısa Pozisyon</b>		
F_XU0300414S0	30.04.2014	600,00
<b>Toplam</b>		<b>600,00</b>

\*\*İçtüzükte belirlenen risk limitlerinde aşım söz konusu değildir.