

**BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU
(ESKİ UNVANIYLA “ASYA KATILIM BANKASI A.Ş.
A TİPİ AKASYA KARMA FONU”)
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu'nun (eski ünvanıyla "Asya Katılım Bankası A.Ş. A Tipi Akasya Karma Fonu") ("Fon") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Kurucu yönetimi; finansal tabloların 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 Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

İÇİNDEKİLER	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-26
NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13
NOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	14
NOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ	14
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	14
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	15
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
NOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	15-16
NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	16
NOT 12 HASILAT	16
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	17
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	17
NOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	17
NOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	17
NOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	17
NOT 18 TÜREV ARAÇLAR	17
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	17-25
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	26
NOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	26
NOT 22 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	26
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	26

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 31 Aralık 2015	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	16.927	1.301
Diğer Alacaklar	5	489	-
Finansal Varlıklar	19	157.195	135.807
Toplam Varlıklar		174.611	137.108
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(3.655)	(2.989)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		(3.655)	(2.989)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		170.956	134.119

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Temettü Gelirleri	12	717	1.466
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	6.017	(25.758)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(12.500)	38.577
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	-	-
Esas Faaliyet Gelirleri		(5.766)	14.285
Yönetim Ücretleri	8	(3.372)	(6.782)
Denetim Ücretleri	8	(1.890)	(1.600)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(600)	(665)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(3.857)	(367)
Esas Faaliyet Giderleri		(9.719)	(9.414)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		(15.485)	4.871
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı (A)		(15.485)	4.871
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(15.485)	4.871

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş
	Not	2015	Dönem
			2014
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		134.119	836.903
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	(15.485)	4.871
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	553.417	-
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(501.095)	(707.655)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		170.956	134.119

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak -	1 Ocak -
	Not	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		(15.485)	4.871
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		12.448	(39.640)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları			
ile İlgili Düzeltmeler	12	12.500	38.577
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(52)	(1.063)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(34.376)	732.279
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(489)	24.304
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer			
Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(33.887)	707.975
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		717	1.466
Alınan Temettü	12	717	1.466
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	553.417	-
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(501.095)	(707.655)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		52.322	(707.655)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		15.626	(8.680)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve			
Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		15.626	(8.680)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.301	9.981
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	16.927	1.301

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu ("Fon") (Eski unvanıyla "Asya Katılım Bankası A.Ş. A Tipi Akasya Karma Fonu") 27 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 19 Kasım 2003 tarih ve KB.370-1/1324 sayı ile kayda alınan 600.000.000 adet pay halka arz edilmiştir.

Bizim Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 5 Mayıs 2011 tarihli toplantısında, Fon'un Asya Katılım Bankası A.Ş.'ye devredilmesi, unvanının Asya Katılım Bankası A Tipi Akasya Karma Fon olarak değiştirilmesi yönünde karar alınmış ve Fon, Asya Katılım Bankası A.Ş.'ye devir olmuştur.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, III-52.1 sayılı "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) 09.07.2013 tarih ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olup, bu tebliğ hükümleri gereği Fon'un kurucu devri 5 Ekim 2015 tarihinde tamamlanmıştır. Fon'un yeni kurucusu 5 Ekim 2015 tarihinden itibaren Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. olup, yeni unvanı Bizim Portföy Birinci Katılım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon, iç tüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

Fon'un kurucusu : Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : İnönü Caddesi Kanarya Sok. Kat:4 No:20 34746 Yeni Sahra - Ataşehir İstanbul

Fon'un yöneticisi : Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : İnönü Caddesi Kanarya Sok. Kat:4 No:20 34746 Yeni Sahra - Ataşehir İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli-İstanbul-Türkiye

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Kanarya Sokak, No:25, Kat:4, 34746 Yenisahra-Ataşehir/İstanbul'dur.

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 27 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuş olup, 19 Kasım 2003 tarihinde de halka arz olmuştur. Fon süresizdir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) uyarınca Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon'un, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. ("Bizim Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon, Kurucu'ya ödenmek üzere her gün fon toplam değerinin 0,000055 oranında "Fon Yönetim Ücreti" tahakkuk ettirmektedir.

Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük 0,00010 (yüzbinde on), yıllık %3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

Denetim ve saklama ücretleri:

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

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER(devamı)

Fon, giderlerini 2015 yılı içerisinde günlük tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmiştir. 2014 yılı içerisinde giderler günlük olarak tahakkuk ettirilmemiştir. Giderlerini günlük tahakkuk ettirmiş olmasının Fon'un birim fiyatına önemli düzeyde etki etmeyeceği öngörülmüştür.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Şubat 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplariken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 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 Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5 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 yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlık satış gelirleri ve değerlendirme farkları:

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilmiştir.

Giderler

Fon, giderlerini 2015 yılı içerisinde tahakkuk esasına göre yansıtmıştır. 2014 yılı içerisinde ise tahakkuk esasına göre yansıtmamıştır. Fon, giderlerini 2014 yılı içerisinde tahakkuk ettirmesi gereken tarihlerde finansallarına yansıtmış olsaydı Fon'un birim fiyatına önemli düzeyde etki etmeyeceği öngörülmüştür.

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 finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

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

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Fon’un bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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 varlıklarda değer düşüklüğü

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

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan 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. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri" hesabına yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ("MKK") bildirilmekte ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Vergi

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un katılma payı ihraç ve geri alım tutarlarını gösterir.

Uygulanan Değerleme İlkeleri

(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 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 değerlendirir. 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 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 değerlendirir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu 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 değerlendirir.

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

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında yukarıda belirtilenler dışında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık	31 Aralık
	2015	2014
Bizim Menkul Değerler A.Ş. - Cari Hesap	-	1.301
	-	1.301

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık	31 Aralık
	2015	2014
Gider üst limit aşımalarında alacaklar	489	-
	489	-

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık	31 Aralık
	2015	2014
Fon Yönetim Ücretleri	317	236
	317	236

İlişkili taraflardan/taraflara alacaklar/borçlar kurucu ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin alacak ve borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak- 31	1 Ocak- 31
	Aralık	Aralık
	2015	2014
Giderler		
Fon Yönetim Ücreti	3.372	6.782
	3.372	6.782

İlişkili taraflarla olan giderler kurucu ile yapılan işlemlere ilişkin giderlerden oluşmaktadır.

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer Alacaklar (*)	489	-
	489	-

(*) Diğer alacaklar, kurucudan gider üst limit tahsilatlarına ilişkin alacaklardan oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla fonun varlıkları arasında vadesi geçmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer Borçlar		
KAP Hizmet Bedeli	2.224	-
Denetim ve Sair Ücret Tahakkuku	1.106	2.747
Fon Yönetim Ücreti	317	236
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	8	6
	3.655	2.989

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("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 MKK'yı kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Bunun dışında herhangi bir karşılık, koşullu varlık veya borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yönetim Ücretleri	3.372	6.782
Kap Hizmet Bedeli	2.224	-
Denetim ve Sair Ücret Gideri	1.890	1.600
Noter Harç Tasdik Giderleri	847	-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	600	665
Diğer Giderler	786	367
	9.719	9.414

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	Cari Dönem 2015	Geçmiş Dönem 2014
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	134.119	836.903
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	(15.485)	4.871
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	553.417	-
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(501.095)	(707.655)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	170.956	134.119

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Fon Toplam Değeri:	170.956 TL	134.119 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	6.185.000	4.698.000
Birim Pay Değeri:	0,027640 TL	0,028548 TL

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞKatılma Belgeleri Hareketleri

	2015	2015	2014	2014
	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>
Açılış	4.698.000	(2.027.740)	31.209.000	(1.320.085)
Satışlar	19.005.000	553.417	-	-
Geri Alışlar	(17.518.000)	(501.095)	(26.511.000)	(707.655)
31 Aralık	<u>6.185.000</u>	<u>(1.975.418)</u>	<u>4.698.000</u>	<u>(2.027.740)</u>

31 Aralık 2015 itibariyle Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış bakiyesi (15.485) TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 4.871 TL).

31 Aralık 2015 itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri bakiyesi 170.956 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 134.119 TL).

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

	<u>31 Aralık</u> <u>2015</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2014</u>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	170.956	134.119
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	170.956	134.119
	<u>-</u>	<u>-</u>

12. HASILAT

<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2015</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2014</u>
Temettü Gelirleri	717	1.466
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	6.017	(25.758)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(12.500)	38.577
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
	<u>(5.766)</u>	<u>14.285</u>

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kap Hizmet Bedeli	2.224	-
Noter Harç Tasdik Giderleri	847	-
Diğer Giderler	786	367
	<u>3.857</u>	<u>367</u>

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Not 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Not 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	157.195	135.807
	<u>157.195</u>	<u>135.807</u>

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**a) Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	31 Aralık 2015 Nominal	31 Aralık 2015 Maliyet Değeri	31 Aralık 2015 Piyasa Değeri
Borçlanma Senetleri			
Kamu Kesimi Kira Sertifikası	50.000	95.925	51.761
Hisse senetleri			
Borsada İşlem gören Hisse senetleri	22.990	116.612	105.434
	72.990	212.536	157.195
	31 Aralık 2014 Nominal	31 Aralık 2014 Maliyet Değeri	31 Aralık 2014 Piyasa Değeri
Borçlanma Senetleri			
Kamu kesimi kira sertifikası	70.000	70.000	73.892
Hisse senetleri			
Borsada İşlem gören Hisse senetleri	15.200	63.649	61.915
	85.200	133.649	135.807

31 Aralık 2015 tarihinde ticari amaçla elde tutulan kira sertifikalarının yıllık faiz oranı %9,64'tür (31 Aralık 2014: Yıllık %9,68).

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2015 TL (%)	31 Aralık 2014 TL (%)
Varlıklar		
Kamu kesimi kira sertifikası	9,64	9,68

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	51.761	73.892
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	<u>51.761</u>	<u>73.892</u>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Fon'un faize duyarlı finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Hisse senedi fiyat riski

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında 10.543 TL tutarında artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 6.192 TL).

Kredi riski

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

19.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalarındaki		
	<u>Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Mevduat -</u>		<u>Finansal</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Cari Hesap</u>	<u>Varlıklar</u>	
31 Aralık 2015							Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	489	-	16.927	157.195	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	489	-	16.927	157.195	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DIPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

<u>31 Aralık 2014</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat -</u> <u>Cari Hesap</u>	<u>FİNANSAL</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Diğer</u>
Raporlama tarihii itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	1.301	135.807	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	1.301	135.807	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
FİNANSAL araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kur riski**

Bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

		<u>Sözleşme</u>		<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>	<u>3 aydan</u>			
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası</u>	<u>arası</u>	<u>uzun</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>		<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	<u>(IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	3.655	3.655	3.655	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.655	3.655	3.655	-	-	-

31 Aralık 2014

		<u>Sözleşme</u>		<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>	<u>3 aydan</u>			
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası</u>	<u>arası</u>	<u>uzun</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>		<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	<u>(IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	2.989	2.989	2.989	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.989	2.989	2.989	-	-	-

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

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araç Kategorileri****Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri**

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2015					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.927	-	-	16.927	21
Diğer Alacaklar	489	-	-	489	5
Finansal Varlıklar	-	157.195	-	157.195	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	3.655	3.655	5
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2014					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.301	-	-	1.301	21
Finansal Varlıklar	-	135.807	-	135.807	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	2.989	2.989	5

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Fon'un bazı finansal varlıkları her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriyeye dayananmayan girdiler ile		Gözlenebilir veriyeye dayananmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014			gözlenebilir veriyeye dayananmayan girdiler	gözlenebilir veriyeye dayananmayan girdiler ile	
Kamu Kesimi Kira Sertifikası	51.761	73.892	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-	-
Hisse Senedi	105.434	61.915	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-	-

BİZİM PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**1 OCAK – 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık	31 Aralık
	2015	2014
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	16.927	-
Bizim Menkul Değerler A.Ş.-Cari Hesap	-	1.301
	16.927	1.301

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.