GELİR İDARESİ BAŞKANLIĞI

KURUMLAR VERGİSİ BEYANNAMESİ

1010

ZİNCİRLİKUYU VD VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	DÖNEM TİPİ Yıllık	Yıl	2017

Onay Zamanı : 27.04.2018 - 01:25:21

Vergi Kimlik Numarası	3880585406			
E-Posta Adresi				
Ticaret Sicil No		İrtibat Tel No	212	3367171
Soyadı (Unvanı)	FİNANS PORTFÖY FTSE İSTANBUL			
Adı (Unvanın Devamı)	BONO FBIST BORSA YATIRIM FONU			

Ticari Bilanço Karı	389.096,46
Ticari Bilanço Zararı	0,00

ZARAR OLSA DAHİ İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Türü	Açıklama	Tutarı
Yatırım Fon ve Ortaklığı Portföy İşletmeciliği Kazancı (K.V.K. Mad. 5/1-d)		389.096,46
Toplam		389.096,46

Kar ve İlaveler Toplamı	389.096,46
Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı	389.096,46
ZARAR	0,00
KAR	0,00
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	0,00
İstisnadan Kaynaklanan Geçmiş Yıl Zararları	0,00
Mahsup Edilecek Toplam Geçmiş Yıl Zararları	0,00
İndirime Esas Tutar	0,00
Dönem Safi Kurum Kazancı	0,00
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	0,00
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı	0,000000
Genel Orana Tabi Matrah	0,00
İşletmeden Çekilen Enflasyon Düzeltmesi Farkları	0,00
Gelecek Yıla Devreden Cari Yıl Zararları	0,00
Safi Kurum Kazancının Türkiye Dışında Elde Edilen Kısmı	0,00

VERGİ BİLDİRİMİ

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

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

Beyannamenin Hangi Sıfatla Verildiği

Mükellef

Vergi Kimlik Numarası	3880585406
Soyadı, Adı (Unvanı)	
FİNANS PORTFÖY FTSE İSTANBUL	BONO FBIST BORSA YATIRIM FONU
Ticaret Sicil No	
E-Posta Adresi	
İrtibat Tel No	212 3367171

Beyannameyi Düzenleyen Mükellef / SM / SMMM

Vergi Kimlik Numarası	3880585406
Soyadı, Adı (Unvanı)	
FİNANS PORTFÖY FTSE İSTANBUL	BONO FBIST BORSA YATIRIM FONU
Tic. Sic. No/Oda Sic. No	
E-Posta Adresi	
İrtibat Tel No	212 3367171

Beyannameyi Gönderen SM / SMMM / YMM

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

EK BİLGİLER

Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(K.V.K. Mad. 10/1-a)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3/A)	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Ar-Ge İndirimi	0,00
Gelecek Yıla Devreden Tasarım İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
GVK Mülga Madde 19 Kapsamında Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi	0,00
GVK Geçici Madde 61 e Göre Tevkifata Tabi Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Nakdi Sermaye Artışlarından Kaynaklanan Faiz İndirimi	0,00

Kısmi bölünme yapıldı mı?	Hayır
Tam bölünme yapıldı mı?	Hayır
Devir yapıldı mı?	Hayır
Hisse değişimi var mı ?	Hayır
G.V.K. 40. Mad. Gereği ihracatta götürü gider uygulamasından yararlandınız mı?	Hayır
Yurt dışında ödemiş olduğunuz vergilere ilişkin teşvik edici belgeleri Vergi	Hayır

İŞLETME HESABINDA DEFTER TUTANLARA İLİŞKİN PERFORMANS BİLGİLERİ

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

E K L E R

YATIRIM FONLARI AYRINTILI BİLANÇO VE AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

BİLANÇO

Açıklama	Önceki Dönem (2016)	Cari Dönem (2017)
. A.1. Nakit ve Nakit Benzerleri	2.090,87	1.809,55
. A.3. Ters Repo Alacakları	31.012,76	21.017,26
. A.6. Finansal Varlıklar	5.008.900,47	5.363.791,52
A. TOPLAM VARLIKLAR	5.042.004,10	5.386.618,33
. B.5. Diğer Borçlar	10.983,57	11.140,81
B. Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık	10.983,57	11.140,81
C. Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	5.031.020,53	5.375.477,52

DİPNOT

1. Fon hakkında genel bilgiler

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 1 Eylül 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu?na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 7 Eylül 2015 tarih ve 8900 sayıl

ı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi?nde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu?nun katılma paylarının halka arzına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tar

afından 9 Temmuz 2015 tarihinde onaylanmıştır.

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

DİPNOT

Fon, FTSE Turkish Lira Government Bond Index?i takip etmek üzere ve süresiz olarak kurulmuştur.

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

Fon kurucusunun adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul

Fon?un yöneticisi: Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Fon yöneticisinin adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 34394 Şişli / İstanbul

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

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

Fon?un endeks yapıcısının unvanı: FTSE International Limited (FTSE)

Fon süresi ve kaçıncı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 23 Ekim 2007 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

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

Fon yönetim ücretleri:

Fon?un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Finans Portföy Yönetimi A.Ş. (?Kurucu?) tarafından yönetilmektedir. Fon'un toplam giderleri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hi
zmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin günlük % 0,0014?ünden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fondan ödenmektedir.

Denetim 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.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete?de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek m

DİPNOT

ali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete?de yayımlanan ?Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği? (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlenmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete?de yayımlanan ?Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği? (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği?ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS?nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS?nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

- TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler ? 2014-2016 Dönemi

DİPNOT

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017?de TFRS 9 Finansal Araçlar?ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finans al varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ?b eklenen kredi kaybı? modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçti kleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran ?kendi kredi riski? denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayr ıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tü m gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece ?gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan? olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kay ıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, TFRS 9 stardardının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olmayacağını değerlendirmektedir.

- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

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

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

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

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

DİPNOT

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler ? 2014-2016 Dönemi

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

- TFRS 1 ?Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması?: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri?nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrası nda başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TMS 28 ?İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar?: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme nin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna a çıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010?2012 Dönemi

- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Yıllık İyileştirmeler - 2011?2013 Dönemi

- UFRS 16 Kiralama İşlemleri

- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

- UFRS 17 ? Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Yıllık İyileştirmeler - 2015?2017 Dönemi

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

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

- UMS 12 Gelir Vergileri ? Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri ? Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

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

r. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ?Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar? da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ?Faiz Gelirleri? ve ?Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar? a dahil edilmiştir.

DİPNOT

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kredi ve alacaklar:

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

Diğer finansal borçlar:

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü:

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:
1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları il
e

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tu
tulur. 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 beklene
n tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

DİPNOT

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibariyle 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

DİPNOT

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 itibariyle (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon?dan satılan bir menkul kıymet satış günü değ
eri (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 sayıs
ına 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 kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin ?Fon payları
değer artış/azalış? hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak ?Gerçekleşen değer artışları/azalışları? hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştir
ilerek ?Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar? hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak ?Aracılık komisyonu gideri? hesabında izlenir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu?nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete?de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası K
anunu?na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortalıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1
Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Nakit akış tablosu

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

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

DİPNOT

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

Katılma payları

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

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

İlişkili taraflar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibariyle 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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyat lar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme 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 değerlenir.

iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.

iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir..

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

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

v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.

vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. 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 değerlenir.

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

değerlenir.

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Bölümlere göre raporlama

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri 31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Diğer Hazır Değerler - 2.091

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 1.810 -

1.810 2.091

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

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon?un 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle diğer alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Bilançoda gösterilen ?Diğer borçlar? kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar 31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Ödenecek denetim ücreti (5.176) (4.130)

DİPNOT

Ödenecek KAP ücreti (2.474) (2.476)

Ödenecek diğer borçlar (297) (180)

Ödenecek fon saklama ücreti (272) (291)

Ödenecek SPK kayda alma ücreti (269) (252)

Ödenecek SMMM hizmet bedeli (237) (187)

Ödenecek takas saklama komisyonu (118) (1.292)

Toplam (8.843) (8.808)

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Fon?un, yöneticisi ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 2.298 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.176 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Fon?un takas alacağı veya borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

6. Finansal Yatırımlar

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

31 Aralık 2017

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

Kamu kesimi borçlanma senetleri

Devlet tahvili 5.367.304 5.363.792 5.363.792

Ters repo 38.141 21.017 21.017

Toplam 5.675.445 5.384.809 5.384.809

6. Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2016

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

Kamu kesimi borçlanma senetleri

Devlet tahvili 5.237.516 5.008.900 5.008.900

Ters repo 38.782 31.013 31.013

Toplam 5.276.297 5.039.913 5.039.913

DİPNOT

31 Aralık 2017 tarihinde ticari amaçla elde tutulan devlet tahvillerinin yıllık iç iskonto oranları %0,48 ve %13,89 arasındadır. (31 Aralık 2016: Yıllık %0,08 ve %9,62 arasındadır).

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

8. Niteliklerine göre giderler

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri	(26.881)	(25.579)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(2.941)	(5.376)
Denetim ücretleri	(5.248)	(4.589)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(5.054)	(4.189)
Saklama ücretleri	(3.347)	(3.569)
Kurul ücretleri	(1.065)	(1.015)
Toplam	(44.536)	(44.317)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
SMMM hizmet bedeli	(3.03)	(2.842)
Vergi, resim ve harçlar	(712)	(694)
Diğer giderler	(475)	(593)
Noter tasdik ve ücreti	(64)	(59)
Toplam	(5.054)	(4.188)

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

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

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

DİPNOT

Fon toplam değeri (TL) 5.375.478 5.031.020

Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) 20.000 20.000

Birim pay değeri (TL) 268,773875 251,551015

Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL) - 381.856

Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL) 36,315655 19,092780

Katılma belgeleri hareketleri:

31 Aralık 2017

adet 31 Aralık 2016

adet

Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı 20.000 20.000

Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı - -

Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı - -

Toplam 20.000 20.000

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri 1 Ocak -

31 Aralık 2017 1 Ocak -

31 Aralık 2016

Faiz gelirleri

Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları 484.274 433.308

484.274 433.308

Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları 570 1.269

Gerçekleşen değer artışları 11.900 12.910

Menkul kıymet satış zararları (2.346) (1.137)

Gerçekleşen değer azalışları (60.489) (44.547)

(50.365) (31.505)

DİPNOT

Toplam 433.909 401.803

11. Türev araçlar

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

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon portföyü, Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraçedilen iskontolu ve sabit kuponlu Devlet İç Borçlanma Senetlerine yatırımyapması dolayısıyla, sabit getirili menkul kıymetlere yapılan yatırımlardakirisklere maruzdur. Fon'a yatırım yap an yatırımcılar piyasalarda yaşanandalgalanmalar sebebiyle para kaybedebilirler.

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon?un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon?un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Finansal Varlıklar 5.384.809 5.039.913

Finansal Yükümlülükler - -

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

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

Kar zarar üzerindeki etkisi Kar zarar üzerindeki etkisi

5% 269.240 251.996

(5%) (269.240) (251.996)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon?un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

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

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

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler Defter Değeri Sözleşme uyarınca nakit

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

kısa (I) 3-12 ay

arası (II) 1-5 yıl

arası (III) 5 yıldan

uzun (IV)

Türev olmayan

finansal yükümlülükler

İlişkili taraflara borçlar (2.298) (2.298) (2.298) - - -

Diğer borçlar (8.843) (8.843) (8.843) - - -

Toplam yükümlülük (11.141) (11.141) (11.141) - - -

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler Defter Değeri Sözleşme uyarınca nakit

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

kısa (I) 3-12 ay

arası (II) 1-5 yıl

arası (III) 5 yıldan

uzun (IV)

Türev olmayan

finansal yükümlülükler

İlişkili taraflara borçlar (2.176) (2.176) (2.176) - - -

Diğer borçlar (8.808) (8.808) (8.808) - - -

Toplam yükümlülük (10.984) (10.984) (10.984) - - -

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

Kredi riski

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri Alacaklar

Alacaklar Diğer Alacaklar

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

Mevduat Finansal Varlıklar Diğer

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski - - - - 1.810 5.384.809 -

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

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri - - - - 1.810 5.384.809 -

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 değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - - - -

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) - - - - - - -

- Değer düşüklüğü (-) - - - - - - -

- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - - - -

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

DİPNOT

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri Alacaklar

Alacaklar Diğer Alacaklar

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

Mevduat Finansal Varlıklar Diğer

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski - - - - 2.091 5.039.913 -

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

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri - - - - 2.091 5.039.913 -

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 değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - - - -

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) - - - - - - -

- Değer düşüklüğü (-) - - - - - - -

- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - - - - - - -

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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

DİPNOT

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri 1.810 - - 1.810 4

Finansal varlıklar 5.384.809 - 5.384.809 6

Finansal yükümlülükler

Diğer borçlar - - (8.843) (8.843) 5

İlişkili taraflara borçlar - - (2.298) (2.298) 5

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri 2.091 - - 2.091 4

Finansal varlıklar - 5.039.913 - 5.039.913 6

Finansal yükümlülükler

Diğer borçlar - - (8.808) (8.808) 5

İlişkili taraflara borçlar - - (2.176) (2.176) 5

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

? Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlenmektedir.
? İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
? Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

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

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

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

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar 5.384.809 5.384.809 - -

DİPNOT

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

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar 5.039.913 5.039.913 - -

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

Sermaye Piyasası Kurulu?nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete?de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo
ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

14. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2016)	Cari Dönem (2017)
. A.1. Faiz Gelirleri	433.307,98	484.273,96
. A.3. Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin	-31.505,25	-50.364,77
. A.3.2 Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin	31.505,25	50.364,77
. A.4. Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin	-228.602,15	0,00
. A.4.2 Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin	228.602,15	0,00
. A.6. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	0,47	0,05
A. Esas Faaliyet Gelirleri	173.201,05	433.909,24
. B.1. Yönetim Ücretleri	25.578,73	26.881,03
. B.3. Saklama Ücretleri	3.568,66	3.624,54
. B.5. Denetim Ücretleri	4.588,76	5.247,81
. B.6. Danışmanlık Ücretleri	2.841,77	3.802,71
. B.7. Kurul Ücretleri	1.014,65	1.065,22
. B.8. Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	337,56	267,31
. B.9. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	6.386,51	3.924,16
B. Esas Faaliyet Giderleri	44.316,64	44.812,78
C. Esas Faaliyet Kar/Zarar (A-B)	128.884,41	389.096,46
E. Net Dönem Karı/Zararı (C-D)	128.884,41	389.096,46
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE	128.884,41	389.096,46

KURUM ORTAKLARINA VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE İLİŞKİN LİSTE

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

TRANSFER FİYATLANDIRMASI KAPSAMINDAKİ İLİŞKİLİ KİŞİLERE İLİŞKİN BİLGİLER

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

İLİŞKİLİ KİŞİLERLE GERÇEKLEŞTİRİLEN TRANSFER FİYATLANDIRMASINA İLİŞKİN İŞLEMLER

	Alım	Satım	Açıklama
. B- Hizmetler	29.010,11	0,00	
. 3- Komisyon	29.010,11	0,00	
I- Yapılan İşlemlerin Toplamı	29.010,11	0,00	

TRANSFER FİYATLANDIRMASINA KONU OLAN İŞLEMLERDE KULLANILAN YÖNTEMLER

Açıklama	Alım	Satım
. Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi	3.409,13	0,00
. Mükellefçe Belirlenen Yöntem	25.600,98	0,00
.Toplam İşlem Tutarı	29.010,11	0,00

SINAİ MÜLKİYET HAKLARINDA İSTİSNA

Patent Sahibinin Durumu

Devir Alınan Kişinin/Firmanın TC/Vergi Kimlik numarası