

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

İçindekiler	Sayfa
Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu	1-2
Finansal durum tablosu	3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-25

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2016 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 ve 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

2. 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

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına 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 dahil, 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

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar, Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun 31 Aralık 2016 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

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2017

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	5.989.083	7.798.503
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları		-	-
Takas Alacakları		-	-
Diğer Alacaklar		-	-
Finansal Varlıklar	6,12	52.110.278	36.593.529
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		58.099.361	44.392.032
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	(15.852)	(36.734)
İlişkili Taraflara Borçlar	5	(84.144)	(65.508)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(99.996)	(102.242)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		57.999.365	44.289.790

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	4.397.539	3.946.781
Temettü Gelirleri		-	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	876.939	1.638.839
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		80.467	132.569
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	16.725	19.551
Esas Faaliyet Gelirleri		5.371.670	5.737.740
Yönetim Ücretleri	8	(872.255)	(1.012.210)
Saklama Ücretleri	8	(36.294)	(13.810)
Kurul Ücretleri	8	(10.134)	(3.657)
Denetim Ücretleri	8	(9.871)	(8.387)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(12.046)	(192.109)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(34.822)	(24.271)
Esas Faaliyet Giderleri	8	(975.422)	(1.254.444)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		4.396.248	4.483.296
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		4.396.248	4.483.296
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		4.396.248	4.483.296

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2016 tarihli toplam değer/net varlık değeri değışim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	44.289.790	71.604.183
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		4.396.248	4.483.296
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		614.878.255	969.978.439
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(605.564.928)	(1.001.776.128)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	57.999.365	44.289.790

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait nakit akış tablosu**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(11.122.747)	35.509.495
Net Dönem Karı/Zararı		4.396.248	4.483.296
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(4.317.072)	4.079.350
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(4.397.539)	(3.946.781)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		80.467	132.569
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.599.462)	30.893.630
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.246)	(41.612)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.597.216)	30.935.242
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.397.539	3.946.781
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz	10	4.397.539	3.946.781
Faiz Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		9.313.327	(31.797.689)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		614.878.255	969.978.439
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(605.564.928)	(1.001.776.128)
Kredi Ödemeleri		-	-
Faiz Ödemeleri		-	-
Alınan Krediler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(1.809.420)	3.711.806
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(1.809.420)	3.711.806
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		7.798.503	4.086.697
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		5.989.083	7.798.503

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin

finansal tablo dipnotları

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 14 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21 Mayıs 2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Eylül 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.

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 kuruluş : Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7, 34394 Şişli / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 4 Kasım 2002 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 tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon 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 hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin günlük % 0,00475'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fondan ödenmektedir.

Yönetim ücreti kurucu ile katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen esaslara göre paylaşılmaktadır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK'nın 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 mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 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 girerek 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 değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Denetim Standartları'na 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) ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Şubat 2017 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/IFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS'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 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş IFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Aşağıda belirtilen 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Fon'un mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İfya Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

-TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
-TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
-TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
-TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır
TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 - Kiralama İşlemleri

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

UMS 7 - Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmeyeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.2 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 belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 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 itibarıyla, 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 bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. 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 yükümlülüklerle 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 yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, 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.

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 kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

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 kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 değerlendirme 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 ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları 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 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. İtfâ 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.

Yabancı para çevrimi

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 değerlerin 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 tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri (devamı)

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 "Finansal varlıklar" 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 itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjın teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjın teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydedilir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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 Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

- iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) no' lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) 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 değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

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

İlişkili taraflar

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

2.4 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 olduğu 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, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Abank A.Ş.	1.253.680	-
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.	1.053.452	933.010
Odeabank A.Ş.	1.053.377	-
Finansbank A.Ş. (*)	1.011.036	-
Borsa para piyasası (**)	897.603	4.065.647
Anadolubank A.Ş.	717.577	-
Diğer hazır değerler	2.358	1.938
Halk Bankası A.Ş.	-	932.608
Denizbank A.Ş.	-	932.250
Fibabanka A.Ş.	-	933.050
Toplam	5.989.083	7.798.503

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un ilişkili taraf olan Finansbank A.Ş. nezdinde 1.011.036 TL vadeli hesap bakiyesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

(**) Borsa Para Piyasası işlemlerinin faiz oranları yıllık %9,40 ve %11,00 arasındadır. (31 Aralık 2015: Yıllık %14,55 ve %15,60 arasındadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Fon'un vadeli hesaplarında bulunan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2016
TL	11,7%	19 Ocak 2017	1.053.377
TL	11,6%	19 Ocak 2017	717.577
TL	11,1%	19 Ocak 2017	1.053.452
TL	11,7%	19 Ocak 2017	1.253.680
TL	9,8%	2 Ocak 2017	1.011.036
Toplam			5.089.122

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015
TL	11,80%	4 Ocak 2016	932.250
TL	12,00%	4 Ocak 2016	932.608
TL	12,00%	4 Ocak 2016	933.050
TL	12,15%	4 Ocak 2016	933.010
TL	11,80%	4 Ocak 2016	932.250
Toplam			3.730.918

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek denetim ücreti	(7.079)	(13.000)
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(2.900)	(2.215)
Ödenecek takas saklama komisyonu	(2.486)	(1.855)
Ödenecek KAP ücreti	(2.476)	-
BİST endeks ölçütü kullanım bedeli	(501)	(472)
Ödenecek diğer borçlar	(223)	(23)
Ödenecek SMMM hizmet bedeli	(187)	-
Ödenecek tahvil borsa payı	-	(19.169)
Toplam	(15.852)	(36.734)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un, kurucusu ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 84.144 TL borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 65.508 TL)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un takas alacağı veya borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Özel sektör borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör tahvili	3.347.855	3.397.741	3.397.741
Finansman bonusu	22.920.672	23.319.113	23.319.113
Banka bonusu	15.696.000	15.979.233	15.979.233
<u>Kamu kesimi borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvili	8.396.462	8.413.749	8.413.749
Ters repo	1.251.227	1.000.442	1.000.442
Toplam	51.612.216	52.110.278	52.110.278
	31 Aralık 2015		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Özel sektör borçlanma senetleri</u>			
Finansman bonusu	10.616.795	10.871.752	10.871.752
Banka bonusu	10.523.710	10.769.196	10.769.196
<u>Kamu kesimi borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvili	14.803.130	14.952.581	14.952.581
Ters repo	-	-	-
Toplam	35.943.635	36.593.529	36.593.529

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un portföyünde özel sektör ve kamu kesimi borçlanma senetleri bulunmaktadır. Yıllık faiz oranları %2,10 ve %4,50 arasındadır. (2015: Yıllık %4,50 ve %5,40 arasındadır).

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Fon'un menkul kıymetleri Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (eski unvanıyla "İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'in 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.

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 2016	31 Aralık 2015
Yönetim ücretleri	(872.255)	(1.012.210)
Saklama ücretleri	(36.294)	(13.810)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(34.822)	(24.271)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(12.046)	(192.109)
Kurul ücretleri	(10.134)	(3.657)
Denetim ücretleri	(9.871)	(8.387)
Toplam	(975.422)	(1.254.444)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tahvil borsa payı	(25.589)	-
BİST Endeks kullanım ölçütü bedeli	(3.599)	(472)
SMMM hizmet bedeli	(2.842)	-
Vergi, resim ve harçlar	(2.125)	(658)
Diğer giderler	(607)	(739)
Noter tasdik ve ücreti	(60)	(1.104)
Endeks lisans sözleşmesi bedeli	-	(1.770)
Fon işletim giderleri	-	(19.528)
Toplam	(34.822)	(24.271)

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 2016	31 Aralık 2015
Fon toplam değeri (TL)	57.999.365	44.289.790
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.248.764.268	1.041.378.859
Birim pay değeri (TL)	0,046445	0,042530
Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL)	13.709.575	(27.314.393)
Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL)	0,003915	0,003200

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2016 adet	31 Aralık 2015 adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.041.378.859	1.820.014.811
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	13.810.658.631	24.096.988.370
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(13.603.273.222)	(24.875.624.322)
Toplam	1.248.764.268	1.041.378.859

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<i>Faiz gelirleri</i>		
Özel sektör menkul kıymetleri faiz ve kar payları	2.855.581	2.312.420
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	1.016.955	1.201.487
Vadeli mevduat faiz geliri	525.003	432.874
	4.397.539	3.946.781

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları	11.116	13.284
Gerçekleşen değer artışları	1.219.294	2.334.139
Menkul kıymet satış zararları	(13.938)	(27.454)
Gerçekleşen değer azalışları	(339.533)	(681.130)
	876.939	1.638.839
Toplam	5.274.478	5.585.620

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır).

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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.

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.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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 2016	31 Aralık 2015
Finansal Varlıklar	52.110.278	36.593.529
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 2016 Kar zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2015 Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	2.605.514	1.829.676
(5%)	(2.605.514)	(1.829.676)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	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	(84.144)	(84.144)	(84.144)	-	-	
Diğer borçlar	(15.852)	(15.852)	(15.852)	-	-	
Toplam yükümlülük	(99.996)	(99.996)	(99.996)	-	-	

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2015

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	(65.508)	(65.508)	(65.508)	-	-	-
Diğer borçlar	(36.734)	(36.734)	(36.734)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(102.242)	(102.242)	(102.242)	-	-	-

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin

finansal tablo dipnotları (devamı)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	5.089.122	52.110.278	899.961
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	5.089.122	52.110.278	899.961
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin

finansal tablo dipnotları (devamı)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2015							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	3.730.918	36.593.529	4.067.585
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	3.730.918	36.593.529	4.067.585
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	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 2016					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.989.083	-	-	5.989.083	4
Finansal Varlıklar	-	52.110.278	-	52.110.278	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(15.852)	(15.852)	5
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(84.144)	(84.144)	5

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	7.798.503	-	-	7.798.503	4
Finansal Varlıklar	-	36.593.529	-	36.593.529	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(36.734)	(36.734)	5
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(65.508)	(65.508)	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 değerlendirilmektedir.
- 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 değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	52.110.278	52.110.278		
	31 Aralık 2015	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar	36.593.529	36.593.529		

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 olayları 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 bulunmamaktadır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait fiyat raporu

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

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

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2017

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2016 tarihli fiyat raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ														
Devlet Tahvil	T.C.	08.03.2017	TRT080317T18	0,05%	6	7.700.000,00	102,781	12.12.2016	8,49%		102,97164	7.928.816,28	15,51%	13,65%
	T.C.	17.05.2017	TRT170517T15	0,00%	0	500.000,00	96,465	16.12.2016	8,56%		96,98663	484.933,15	0,95%	0,83%
ARA GRUP TOPLAMI						8.200.000,00						8.413.749,43		14,48%
Özel Sektör Tahvil		14.11.2018	TRSAFKK1811	0,03%	4	1.050.000,00	100	16.11.2016	0,51%		101,95479	1.070.525,30	2,09%	1,84%
	Finans Finansal Kiralama	27.01.2017	TRSFKKR11718	0,02%	3	400.000,00	101,911	30.09.2016	3,10%		101,91818	407.672,72	0,80%	0,70%
		05.06.2018	TRSYFK61818	0,03%	4	390.000,00	100,054	07.09.2016	1,25%		100,89133	393.476,19	0,77%	0,68%
		03.08.2018	TRSYFK81816	0,03%	4	1.500.000,00	100	05.08.2016	0,62%		101,73378	1.526.067,00	2,99%	2,63%
ARA GRUP TOPLAMI						3.340.000,00						3.397.741,20		5,85%
Finansman Bonosu		01.03.2017	TRFAKYM31716	0,00%	0	2.000.000,00	96,786	01.11.2016	10,34%		98,42228	1.968.445,60	3,85%	3,39%
		17.01.2017	TRFALFK11719	0,00%	0	990.000,00	95,181	02.08.2016	11,33%		99,53066	985.353,53	1,93%	1,70%
		06.04.2017	TRFFBFK41716	0,00%	0	200.000,00	94,799	10.10.2016	11,56%		97,19204	194.384,08	0,38%	0,33%
		03.05.2017	TRFFINF51714	0,00%	0	400.000,00	95,695	22.12.2016	11,40%		96,45604	385.824,16	0,75%	0,66%
		30.05.2017	TRFFINF51722	0,00%	0	1.900.000,00	94,992	02.12.2016	11,19%		95,76128	1.819.464,32	3,56%	3,13%
		23.01.2017	TRFGRFA11714	0,00%	0	380.000,00	94,969	28.07.2016	11,10%		99,36758	377.596,80	0,74%	0,65%
		12.05.2017	TRFGRFA51710	0,00%	0	1.500.000,00	95,274	16.11.2016	10,50%		96,47923	1.447.188,45	2,83%	2,49%
		26.05.2017	TRFGRFA51728	0,00%	0	500.000,00	95,065	30.11.2016	11,00%		95,93881	479.694,05	0,94%	0,83%
		05.06.2017	TRFGRFA61719	0,00%	0	500.000,00	95,109	14.12.2016	11,16%		95,60653	478.032,65	0,94%	0,82%
		16.05.2017	TRFGRFK51719	0,00%	0	500.000,00	95,258	21.11.2016	10,60%		96,34218	481.710,90	0,94%	0,83%
		24.03.2017	TRFISFA31716	0,00%	0	980.000,00	95,217	27.09.2016	10,60%		97,76225	958.070,05	1,87%	1,65%
		28.03.2017	TRFISFN31719	0,00%	0	1.770.000,00	95,147	30.09.2016	10,58%		97,6589	1.728.562,53	3,38%	2,98%
		09.06.2017	TRFISFN61724	0,00%	0	600.000,00	95,042	13.12.2016	10,99%		95,55929	573.355,74	1,12%	0,99%
		02.02.2017	TRFISMD21717	0,00%	0	500.000,00	97,541	02.11.2016	10,38%		99,13774	495.688,70	0,97%	0,85%
		15.02.2017	TRFISMD21733	0,00%	0	500.000,00	97,594	17.11.2016	10,38%		98,79001	493.950,05	0,97%	0,85%
		08.03.2017	TRFISMD31724	0,00%	0	750.000,00	97,402	07.12.2016	11,14%		98,10894	735.817,05	1,44%	1,27%
		08.03.2017	TRFISMD31724	0,00%	0	40.000,00	97,825	22.12.2016	11,14%		98,10894	39.243,58	0,08%	0,07%
			TRFISMD31724			790.000,00						775.060,63	1,52%	1,33%
		13.03.2017	TRFISMD31757	0,00%	0	500.000,00	97,457	14.12.2016	11,14%		97,96604	489.830,20	0,96%	0,84%
		03.03.2017	TRFKPTL31716	0,00%	0	1.050.000,00	94,254	06.09.2016	11,94%		98,13193	1.030.385,27	2,02%	1,77%
		14.04.2017	TRFTPFCA1714	0,00%	0	850.000,00	94,07	19.10.2016	11,87%		96,88428	823.516,38	1,61%	1,42%
		24.02.2017	TRFYAKF21711	0,00%	0	470.000,00	95,011	29.08.2016	11,00%		98,46795	462.799,37	0,91%	0,80%
		21.03.2017	TRFYAKF31710	0,00%	0	700.000,00	95,3	26.09.2016	10,50%		97,86233	685.036,31	1,34%	1,18%
		26.05.2017	TRFYKFK51717	0,00%	0	540.000,00	95,176	22.12.2016	10,90%		95,97356	518.257,22	1,01%	0,89%
		20.06.2017	TRFYKFK61716	0,00%	0	100.000,00	94,881	23.12.2016	11,31%		95,13201	95.132,01	0,19%	0,16%
		26.01.2017	TRFYKYM11726	0,00%	0	1.750.000,00	97,52	27.10.2016	10,47%		99,32037	1.738.106,48	3,40%	2,99%
		06.02.2017	TRFYKYM21717	0,00%	0	850.000,00	98,306	09.12.2016	10,45%		99,02435	841.706,98	1,65%	1,45%
		31.03.2017	TRFAFK31727	0,00%	0	1.000.000,00	97,425	30.12.2016	11,03%		97,48087	974.808,70	1,91%	1,68%
		06.06.2017	TRFFFKR61710	0,03%	4	2.000.000,00	100	07.06.2016	4,73%		100,85759	2.017.151,80	3,95%	3,47%
ARA GRUP TOPLAMI						23.820.000,00						23.319.112,95		40,14%
Banka Bonosu		24.04.2017	TRFGRFK41728	0,00%	0	2.000.000,00	95,285	27.10.2016	10,49%		96,95872	1.939.174,40	3,79%	3,34%
		16.03.2017	TRQCKKB31711	0,00%	0	1.500.000,00	97,278	16.12.2016	11,49%		97,81927	1.467.289,05	2,87%	2,53%
		16.02.2017	TRQFIBA21728	0,00%	0	500.000,00	97,458	16.11.2016	10,76%		98,72082	493.604,10	0,97%	0,85%
		20.03.2017	TRQFIBA31727	0,00%	0	2.500.000,00	95,099	26.09.2016	10,54%		97,88079	2.447.019,75	4,79%	4,21%
		12.04.2017	TRQFIBA41726	0,00%	0	500.000,00	96,721	21.12.2016	11,33%		97,07458	485.372,90	0,95%	0,84%
		30.01.2017	TRQFNBK11710	0,00%	0	120.000,00	97,628	05.12.2016	11,42%		99,14475	118.973,70	0,23%	0,20%
		23.02.2017	TRQFNBK21719	0,00%	0	2.320.000,00	95,204	05.12.2016	11,18%		98,47258	2.284.563,86	4,47%	3,93%
		06.04.2017	TRQFNBK41717	0,00%	0	110.000,00	96,276	05.12.2016	11,00%		97,31944	107.051,38	0,21%	0,18%
		07.04.2017	TRQGRAN41712	0,00%	0	1.000.000,00	95,551	12.10.2016	10,64%		97,37593	973.759,30	1,91%	1,68%
		24.03.2017	TRQNURL31711	0,00%	0	1.000.000,00	95,099	04.10.2016	11,33%		97,61813	976.181,30	1,91%	1,68%
		01.06.2017	TRQNURL61718	0,00%	0	350.000,00	95,28	23.12.2016	11,66%		95,53949	334.388,22	0,65%	0,58%
		13.04.2017	TRQTEBK41717	0,00%	0	1.000.000,00	95,832	04.11.2016	10,24%		97,31186	973.118,60	1,90%	1,67%
		12.06.2017	TRQTSB61719	0,00%	0	2.500.000,00	95,37	13.12.2016	10,26%		95,75652	2.393.913,00	4,68%	4,12%
		03.03.2017	TRQVKFB31760	0,00%	0	1.000.000,00	96,842	26.10.2016	9,58%		98,48237	984.823,70	1,93%	1,70%
ARA GRUP TOPLAMI						16.400.000,00						15.979.233,26		27,50%

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2016 tarihli fiyat raporu (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)
F.TERS REPO														
Devlet Tahvil Repo	T.C.	02.01.2017	TRT020823T11	0,08%		1.000.661,64	125,04	30.12.2016	8,38%	799745	125,095004	1.000.441,04	100,00%	1,72%
ARA GRUP TOPLAMI						1.000.661,64						1.000.441,04		1,72%
H.VADELİ MEVDUAT														
Vadeli Mevduat (TL)	ODEABANK A.Ş. T	19.01.2017		0,12%		1.047.723,55	100	15.12.2016	0,00%		100,5395794	1.053.376,85	20,70%	1,81%
	ANADOLU BANK A.	19.01.2017		0,12%		713.725,39	100	15.12.2016	0,00%		100,5395787	717.576,50	14,10%	1,24%
	TEB A.Ş.	19.01.2017		0,11%		1.048.062,86	100	15.12.2016	0,00%		100,5141743	1.053.451,73	20,70%	1,81%
	ABANK İSTANBUL	19.01.2017		0,12%		1.246.923,50	100	15.12.2016	0,00%		100,5418873	1.253.680,42	24,63%	2,16%
	FINANSBAN K MERK	02.01.2017		0,10%		1.010.494,83	100	30.12.2016	0,00%		100,0535451	1.011.035,90	19,87%	1,74%
ARA GRUP TOPLAMI						5.066.930,13						5.089.121,40		8,76%
K.BORSA PARA PİYASASI														
BPP		13.01.2017		0,11%		100.964,38	100000	12.12.2016	11,05%		100617,14	100.617,14	11,21%	0,17%
		02.01.2017		0,10%		200.797,81	100000	19.12.2016	9,93%		100372,875	200.745,75	22,36%	0,35%
		06.01.2017		0,11%		200.920,55	100000	21.12.2016	9,79%		100331,8	200.663,60	22,36%	0,35%
		03.01.2017		0,11%		300.690,41	100000	26.12.2016	10,38%		100175,9267	300.527,78	33,48%	0,52%
		02.01.2017		0,09%		95.073,01	100000	30.12.2016	9,80%		100051,2316	95.048,67	10,59%	0,16%
ARA GRUP TOPLAMI						898.446,16						897.602,94		1,55%
FON PORTFÖY DEĞERİ						58.726.037,93						58.097.002,22		

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2015 tarihli fiyat raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alış Fiyatı(2)	Satın Alış Tarihi(3)	İç Iskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA														
SENETLERİ														
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	27.01.2016	TRT270116T18	0,05	6	50.000,00	102,491	04.12.2015	10,62%		103,75111	51.875,56	0,35%	0,12%
	T.C.	24.02.2016	TRT240216T10	0,05	6	14.360.000,00	102,729	25.12.2015	10,79%		103,76536	14.900.705,70	99,65%	33,57%
ARA GRUP TOPLAMI						14.410.000,00								
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL		06.04.2016	TRQINGB41610	0,00	0	2.000.000,00	95,895	18.11.2015	11,55%		97,16665	1.943.333,00	100,00%	4,38%
ARA GRUP TOPLAMI						2.000.000,00						1.943.333,00		4,38%
FINANSMAN BONOSU		06.05.2016	TRFFBFK51616	0,00	0	1.200.000,00	94,466	12.11.2015	12,53%		96,00625	1.152.075,00	10,60%	2,60%
		07.06.2016	TRFFFKR61611	0,00	0	1.000.000,00	94,469	11.12.2015	12,34%		95,08699	950.869,90	8,75%	2,14%
		25.05.2016	TRFGGFA51629	0,00	0	1.000.000,00	94,779	04.12.2015	11,92%		95,62636	956.263,60	8,80%	2,15%
		05.04.2016	TRFISFN41619	0,00	0	2.100.000,00	94,661	09.10.2015	11,29%		97,25391	2.042.332,11	18,79%	4,60%
		07.03.2016	TRFISMD31617	0,00	0	1.000.000,00	97,111	04.12.2015	11,80%		98,00377	980.037,70	9,01%	2,21%
		08.01.2016	TRFLDFK11614	0,00	0	1.000.000,00	94,22	15.07.2015	11,85%		99,78546	997.854,60	9,18%	2,25%
		19.01.2016	TRFTERA11611	0,00	0	1.200.000,00	94,568	24.07.2015	11,64%		99,45841	1.193.500,92	10,98%	2,69%
		29.04.2016	TRFYKFK41619	0,00	0	1.050.000,00	95	10.11.2015	11,28%		96,57528	1.014.040,44	9,33%	2,28%
		01.02.2016	TRFYKYM21618	0,00	0	1.600.000,00	97,326	05.11.2015	11,91%		99,04858	1.584.777,28	14,58%	3,57%
ARA GRUP TOPLAMI						11.150.000,00						10.871.751,55		24,49%
BANKA BONOSU		16.03.2016	TRQAKBK31616	0,00	0	1.000.000,00	96,413	13.11.2015	11,35%		97,81594	978.159,40	11,08%	2,20%
		08.04.2016	TRQFIBA41619	0,00	0	2.500.000,00	94,71	16.10.2015	12,11%		96,97804	2.424.451,00	27,47%	5,46%
		04.02.2016	TRQFNBK21610	0,00	0	2.500.000,00	97,26	05.11.2015	11,67%		98,97678	2.474.419,50	28,04%	5,57%
		02.02.2016	TRQSKBK21619	0,00	0	2.000.000,00	94,861	11.08.2015	11,73%		99,0321	1.980.642,00	22,44%	4,46%
		12.04.2016	TRQSKBK41617	0,00	0	1.000.000,00	94,521	16.10.2015	12,26%		96,8191	968.191,00	10,97%	2,18%
ARA GRUP TOPLAMI						9.000.000,00						8.825.862,90		19,88%
GRUP TOPLAMI						36.560.000,00						36.593.528,70		82,44%
H. VADELİ TL MEVDUATI														
	DENİZBANK KURUM	04.01.2016		11,80%		921.529,97	100	26.11.2015	0,00%		101,1633	932.249,88	24,99%	2,10%
	T.HALK BANKASI	04.01.2016		12,00%		921.704,65	100	26.11.2015	0,00%		101,183	932.608,23	25,00%	2,10%
	FİBANKA A.Ş.	04.01.2016		12,00%		922.141,36	100	26.11.2015	0,00%		101,183	933.050,12	25,01%	2,10%
	TEB A.Ş.	04.01.2016		12,15%		921.966,67	100	26.11.2015	0,00%		101,1978	933.009,62	25,01%	2,10%
GRUP TOPLAMI						3.687.342,65						3.730.917,85		8,40%
K.BPP		04.01.2016		14,55%		2.003.189,04	100.000,00	31.12.2015	15,65%		100.039,84	2.000.796,78	49,21%	4,51%
		04.01.2016		14,55%		1.065.696,57	100.000,00	31.12.2015	15,65%		100.039,84	1.064.423,89	26,18%	2,40%
		04.01.2016		15,60%		1.001.709,59	100.000,00	31.12.2015	16,87%		100.042,71	1.000.427,12	24,61%	2,25%
GRUP TOPLAMI						4.070.595,20						4.065.647,79		9,16%
FON PORTFÖY DEĞERİ						44.317.937,85						44.390.094,34		

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2016 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	58.097.003	100%	100,2%	44.390.095	100%	91,05%
Hazır değerler	2.358	100%	0,00%	1.937	100%	0,00%
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-	-	-
Diğer hazır değerler	2.358	100%	0,00%	1.937	100%	0,00%
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(99.996)	100%	(0,17%)	(102.242)	100%	(0,23%)
Takasa borçlar T1	-	-	-	-	-	-
Takasa borçlar T2	-	-	-	-	-	-
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(84.144)	84,1%	(0,15%)	(65.508)	64,07%	(0,15%)
Denetim ücreti	(7.079)	7,1%	(0,01%)	(13.000)	12,71%	(0,03%)
Diğer borçlar	(8.773)	8,8%	(0,02%)	(23.734)	23,21%	(0,05%)
Fon toplam değeri	57.999.365	100%	100%	44.289.790	100%	100%