

**Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları
Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul
Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono
Fonu)**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 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 (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu) Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)'nun ("Fon") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 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 (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağlı olduğu 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.



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 |
|---|---------------------|---|---|
| Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 7.798.503 | 4.086.697 |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri | | - | - |
| Ters Repo Alacakları | | - | - |
| Takas Alacakları | | - | - |
| Diğer Alacaklar | 5 | - | - |
| Finansal Varlıklar | 6,12 | 36.593.529 | 67.661.083 |
| Teminata Verilen Finansal Varlıklar | | - | - |
| Diğer Varlıklar | | - | 257 |
| Toplam Varlıklar (A) | | 44.392.032 | 71.748.037 |
| Yükümlülükler | | | |
| Repo Borçları | | - | - |
| Takas Borçları | | - | - |
| Krediler | | - | - |
| Finansal Yükümlülükler | | - | - |
| Diğer Borçlar | 5 | (36.734) | (29.934) |
| İlişkili Taraflara Borçlar | 5 | (65.508) | (113.920) |
| Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B) | | (102.242) | (143.854) |
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B) | | 44.289.790 | 71.604.183 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2014 |
|---|---------------------|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Faiz Gelirleri | 10 | 3.946.781 | 3.590.700 |
| Temettü Gelirleri | | - | - |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar | 10 | 1.638.839 | 1.828.302 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | | 132.569 | 251.285 |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri | | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 10 | 19.551 | 54.001 |
| Esas Faaliyet Gelirleri | | 5.737.740 | 5.724.288 |
| Yönetim Ücretleri | 8 | (1.012.210) | (1.076.391) |
| Performans Ücretleri | | - | - |
| Saklama Ücretleri | 8 | (13.810) | (18.250) |
| MKK Ücretleri | | - | - |
| Denetim Ücretleri | 8 | (8.387) | (9.497) |
| Danışmanlık Ücretleri | | - | - |
| Kurul Ücretleri | 8 | (3.657) | (16.110) |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | 8 | (192.109) | (222.416) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 8 | (24.271) | (55.362) |
| Esas Faaliyet Giderleri | | (1.254.444) | (1.398.026) |
| Esas Faaliyet Kar/Zararı | | 4.483.296 | 4.326.262 |
| Finansman Giderleri | | - | - |
| Net Dönem Karı/Zararı (A) | | 4.483.296 | 4.326.262 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - |
| Diğer Kapsamlı Gelir (B) | | - | - |
| TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B) | | 4.483.296 | 4.326.262 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2015 tarihli toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 |
|---|---------------------|---|---|
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) | 9 | 71.604.183 | 49.673.418 |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış | | 4.483.296 | 4.326.262 |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+) | | 969.978.439 | 770.889.328 |
| Katılma Payı İade Tutarı (-) | | (1.001.776.128) | (753.284.825) |
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu) | 9 | 44.289.790 | 71.604.183 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 |
|--|---------------------|---|---|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 35.509.495 | (13.519.215) |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 4.483.296 | 4.326.262 |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 4.079.350 | (3.339.415) |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler | | - | - |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | | - | - |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 10 | 3.946.781 | (3.590.700) |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler | | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler | | - | - |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler | | 132.569 | 251.285 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 30.893.630 | (17.845.477) |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | - | 87.696 |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (41.612) | 53.633 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 30.935.242 | (17.986.806) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (3.946.781) | 3.339.415 |
| Alınan Temettü | | - | - |
| Alınan Faiz | 10 | (3.946.781) | 3.590.700 |
| Faiz Ödemeleri | | - | - |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | | - | (251.285) |
| B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | (31.797.689) | 17.604.503 |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit | | 969.978.439 | 770.889.328 |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit | | (1.001.776.128) | (753.284.825) |
| 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) | | 3.711.806 | 4.085.288 |
| C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | - | - |
| Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C) | | 3.711.806 | 4.085.288 |
| D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | | 4.086.697 | 1.409 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D) | | 7.798.503 | 4.086.697 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar 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, 14/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21/05/2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18/09/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fon'u Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

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

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 kurucusunun adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 23, 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 tasarrufta 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 toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,00475'inden (on milyonda dört yüz yetmiş beş) [yıllık yaklaşık % 1,73 (yüzde bir nokta yetmiş üç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir. Yönetim ücreti kurucu ile katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre paylaşılacak olup, ayrıntılı bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

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

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar 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 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) yayımlanan 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 2015 tarihli finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Şubat 2016 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.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS 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.

Aşağıda belirtilen 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Fon'un mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:
TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
TFRS 8 Faaliyet Bölümleri
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yayımlanan 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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa 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)

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar 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 (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar 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. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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 sonulandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar 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

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 "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 olduğu 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.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

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.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla 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 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.
 - 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 kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fibabanka A.Ş. | 933.050 | 984.194 |
| TEB Bankası A.Ş. | 933.010 | - |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş. | 932.608 | 1.033.011 |
| Denizbank A.Ş. | 932.250 | - |
| Diğer Hazır Değerler | 1.937 | 2.894 |
| Finansbank A.Ş. (*) | - | 1.033.757 |
| Vakıfbank A.Ş. | - | 1.032.841 |
| Toplam | 3.732.855 | 4.086.697 |

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan ilişkili taraf olan Finansbank A.Ş. nezdindeki vadeli hesapta bakiye bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – 1.033.757 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4.056.648 TL Borsa Para Piyasasından alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| Diğer borçlar | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tahvil borsa payı | (19.169) | (2.494) |
| Ödenecek denetim ücreti | (13.000) | (9.497) |
| Ödenecek SPK kayda alma ücreti | (2.215) | (10.563) |
| Ödenecek takas saklama komisyonu | (1.855) | (7.379) |
| Ödenecek endeks lisans sözleşmesi | (472) | - |
| Ödenecek diğer borçlar | (23) | - |
| Toplam | (36.734) | (29.934) |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Fon'un takas alacağı bulunmamaktadır. TL. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır)

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

| 31 Aralık 2015 | | | |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet | Makul Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel kesim borçlanma senetleri | | | |
| Finansman bonusu | 10.616.795 | 10.871.752 | 10.871.752 |
| Banka bonusu | 10.523.710 | 10.769.196 | 10.769.196 |
| Kamu kesimi borçlanma senetleri | | | |
| Devlet tahvili | 14.803.130 | 14.952.581 | 14.952.581 |
| Toplam | 3.594.363.490 | 36.593.529 | 36.593.529 |

| 31 Aralık 2014 | | | |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Maliyet | Makul Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel kesim borçlanma senetleri | | | |
| Finansman bonusu | 840.028 | 813.067 | 813.067 |
| Banka bonusu | 23.480.588 | 23.767.520 | 23.767.520 |
| Kamu kesimi borçlanma senetleri | | | |
| Devlet tahvili | 19.826.653 | 20.105.173 | 20.105.173 |
| Ters repo | 22.968.999 | 22.975.323 | 22.975.323 |
| Toplam | 67.116.268 | 67.661.083 | 67.661.083 |

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. Sigorta poliçesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim ücretleri | (1.012.210) | (1.076.391) |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri | (192.109) | (221.454) |
| Saklama ücretleri | (13.810) | (18.250) |
| Denetim ücretleri | (8.387) | (9.497) |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (4.743) | (2.323) |
| Kurul ücretleri | (3.657) | (16.110) |
| Toplam | (1.234.916) | (1.344.025) |

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İMKB Endeksi Lisans Sözleşmesi | (1.770) | (962) |
| Noter Tasdik ve Ücreti | (1.104) | (1.013) |
| Diğer Giderler | (739) | (1) |
| Vergi, Resim ve Harçlar | (658) | (308) |
| BİST Endeks K. Ölçütü Kullanım bedeli | (472) | - |
| İlan Giderleri | - | (39) |
| Toplam | (4.743) | (2.323) |

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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fon toplam değeri (TL) | 44.289.790 | 71.604.183 |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) | 1.041.378.859 | 1.820.014.811 |
| Birim pay değeri (TL) | 0,042530 | 0,039343 |
| Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL) | (27.314.393) | 21.930.765 |
| Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL) | 0,0032 | 0,0026 |

Katılma belgeleri hareketleri:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | adet | adet |
| Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı | 1.820.014.811 | 1.353.586.801 |
| Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı | 24.096.988.370 | 20.258.868.700 |
| Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı | (24.875.624.322) | (19.792.440.690) |
| Toplam | 1.041.378.859 | 1.820.014.811 |

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

10. Hasılat

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Faiz ve Temettü Gelirleri | | |
| Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları | 2.312.420 | 2.314.476 |
| Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları | 1.201.487 | 1.129.650 |
| Vadeli mevduat faiz geliri | 432.875 | 146.574 |
| | 3.946.782 | 3.590.700 |
| <i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i> | | |
| Menkul kıymet satış karları | 13.284 | 2.523 |
| Gerçekleşen değer artışları | 2.334.138 | 2.337.385 |
| Menkul kıymet satış zararları | (27.454) | (1.780) |
| Gerçekleşen değer azalışları | (681.130) | (509.826) |
| | 1.638.838 | 1.828.302 |
| Toplam | 5.585.620 | 5.419.002 |

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 – 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.

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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Finansal Varlıklar | 36.593.529 | 67.661.083 |
| Finansal Yükümlülükler | - | - |

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Kar zarar üzerindeki etkisi | Kar zarar üzerindeki etkisi |
| %5 | 1.829.676 | 3.383.054 |
| (%5) | (1.829.676) | (3.383.054) |

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | (I+II+III+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) | - | - |

31 Aralık 2014

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | (I+II+III+IV) | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| İlişkili taraflara borçlar | (113.921) | (113.921) | (113.921) | - | - | - |
| Diğer borçlar | (29.676) | (29.676) | (29.676) | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | (143.597) | (143.597) | (143.597) | - | - | - |

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

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

| | Alacaklar | | | | Alacaklar | | | |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------------|--------------------|-------|---|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat | Finansal Varlıklar | Diğer | |
| 31 Aralık 2015 | - | - | - | - | 3.732.855 | 36.593.529 | - | - |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | | | | | | | | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | 3.732.855 | 36.593.529 | - | - |
| 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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - |

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

| | Alacaklar | | Alacaklar | | Bankalardaki | | Diğer |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|--------------------|-------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat | Finansal Varlıklar | |
| 31 Aralık 2014 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | | | | | | | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | 4.086.697 | 67.661.083 | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | 4.086.697 | 67.661.083 | - |
| 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 içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar 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 2015 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3.732.855 | - | - | 3.732.855 | 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 |

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 2014 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4.086.697 | - | - | 4.086.697 | 4 |
| Takas Alacakları | - | 67.661.083 | - | 67.661.083 | 5 |
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 6 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Diğer Borçlar | - | - | (29.677) | (29.677) | 5 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | - | - | (113.920) | (113.920) | 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 direkt 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 (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)
(Tüm tutarlar 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 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 | | |
| | 31 Aralık 2014 | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye |
| Finansal varlıklar | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar | 67.661.083 | 67.661.083 | | |

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 (eski adıyla Finans Yatırım Menkul
Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono
Fonu)**

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap
dönemine ait fiyat raporu**

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono 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 (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono 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 2015 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono 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 Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono 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 (%) |
|--------------------|-----------------|------------|--------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|----------|------------|
| A.HİSSE | | | | | | | | | | | | | | |
| SENEDİ | | | | | | | | | | | | | | |
| B.BORÇLANMA | | | | | | | | | | | | | | |
| SENEDLERİ | | | | | | | | | | | | | | |
| 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% | 39,57% |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | | | | | | | | | | |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİL | | 06.04.2016 | TRQINGB41610 | 0,00 | 0 | 2.000.000,00 | 95,895 | 18.11.2015 | 11,55% | | 97,16665 | 1.943.533,00 | 100,00% | 4,38% |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | | | | | | | | | | |
| FINANSMAN BONSUSU | | 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 | TRFFFRK61611 | 0,00 | 0 | 1.000.000,00 | 94,469 | 11.12.2015 | 12,34% | | 95,06699 | 950.869,90 | 8,75% | 2,14% |
| | | 25.05.2016 | TRGGRFA51629 | 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 | 11,65% | | 99,78546 | 997.854,60 | 9,18% | 2,25% |
| | | 19.01.2016 | TRFTEBA11611 | 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% | | 99,04868 | 1.584.777,28 | 14,58% | 3,57% |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | | 11.150.000,00 | | | | | 10,871.751,55 | | | 24,49% |
| BANKA BONSUSU | | 16.03.2016 | TRQAKBK31616 | 0,00 | 0 | 1.000.000,00 | 95,413 | 13.11.2015 | 11,35% | | 97,81594 | 978.159,40 | 11,08% | 2,20% |
| | | 06.04.2016 | 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% | | 96,6191 | 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% |
| 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% | | 101,193 | 932.608,23 | 25,00% | 2,10% |
| | FIBABANKA A.Ş. | 04.01.2016 | | 12,00% | | 922.141,36 | 100 | 26.11.2015 | 0,00% | | 101,193 | 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% |
| BİFP | | 04.01.2016 | | 14,55% | | 2.003.189,04 | 100.000,00 | 31.12.2015 | 15,85% | | 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 | 28,18% | 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 | | | | | | 4.070.585,20 | | | | | 4.065.647,79 | | | 9,16% |
| FON PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | 44.317.937,85 | | | | | 44.390.094,34 | | | |

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

31 Aralık 2014 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| Sermaye Piyasası Aracı | 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 (%) |
|---------------------------------|----------------|------------|--------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|----------|------------|
| A.HISSE SENEDİ | | | | | | | | | | | | | | |
| B.BORÇLANMA SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | |
| DEVLET TAHVİLİ | T.C. | 07/01/2015 | TRT070115T13 | 3,25% | 6 | 19.500.000,00 | 101,675 | 05/12/2014 | 9,02% | | 103,10345 | 20.105.172,75 | 100,00% | 28,02% |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | | 19.500.000,00 | | | | | | 20.105.172,75 | | 28,02% |
| FINANSMAN BONUSU | | 30/04/2015 | TRFFINF41517 | 0,00% | 0 | 840.000,00 | 95,268 | 04/11/2014 | 10,51% | | 96,79367 | 813.066,83 | 100,00% | 1,13% |
| ARA GRUP TOPLAMI | | | | | | 840.000,00 | | | | | | 813.066,83 | | 1,13% |
| BANKA BONUSU | | 24/02/2015 | TRQAKBK21534 | 0,00% | 0 | 4.000.000,00 | 98,23 | 04/12/2014 | 9,46% | | 98,67144 | 3.946.857,60 | 16,61% | 5,50% |
| | | 17/02/2015 | TRQALNF21511 | 0,00% | 0 | 4.000.000,00 | 97,777 | 18/11/2014 | 9,43% | | 98,84616 | 3.953.846,40 | 16,64% | 5,51% |
| | | 27/02/2015 | TRQFIBA21512 | 0,00% | 0 | 3.300.000,00 | 95,938 | 22/09/2014 | 10,03% | | 98,51502 | 3.250.995,66 | 13,68% | 4,53% |
| | | 08/05/2015 | TRQFNBK51518 | 0,00% | 0 | 5.000.000,00 | 95,789 | 25/12/2014 | 9,32% | | 96,94831 | 4.847.415,50 | 20,40% | 6,76% |
| F.TERS REPO | | | | | | | | | | | | | | |
| TERS REPO-DT | | 02/01/2015 | TRT209219T11 | 10,08% | | 1.000.552,33 | 115,755 | 31/12/2014 | 10,60% | 863.895,00 | 115,78677 | 1.000.276,13 | 4,35% | 1,39% |
| | | 02/01/2015 | TRT150120T16 | 10,08% | | 9.004.970,96 | 111,506 | 31/12/2014 | 10,60% | 8.071.285,00 | 111,5372 | 9.002.485,14 | 39,18% | 12,55% |
| | | 02/01/2015 | TRT130716T18 | 10,08% | | 1.000.552,33 | 101,302 | 31/12/2014 | 10,60% | 987.150,00 | 101,3297 | 1.000.276,13 | 4,35% | 1,39% |
| | | 02/01/2015 | TRT150120T16 | 10,08% | | 9.004.970,96 | 111,506 | 31/12/2014 | 10,60% | 8.071.285,00 | 111,5372 | 9.002.485,14 | 39,18% | 12,55% |
| | | 02/01/2015 | TRT240216T10 | 10,09% | | 2.501.382,19 | 101,951 | 31/12/2014 | 10,61% | 2.452.170,00 | 101,9787 | 2.500.691,00 | 10,88% | 3,49% |
| | | 02/01/2015 | TRT070115T13 | 8,52% | | 6.002,80 | 99,917 | 31/12/2014 | 8,89% | 6.005,00 | 99,94005 | 6.001,40 | 0,03% | 0,01% |
| | | 02/01/2015 | TRT070115T13 | 8,52% | | 450.210,08 | 99,942 | 31/12/2014 | 8,89% | 450.260,00 | 99,96558 | 450.105,03 | 1,96% | 0,63% |
| | | 02/01/2015 | TRT070115T13 | 8,52% | | 13.006,07 | 99,923 | 31/12/2014 | 8,91% | 13.010,00 | 99,94643 | 13.003,03 | 0,06% | 0,02% |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 22.981.647,72 | | | | 20.915.060,00 | | 22.975.323,00 | | 32,02% |
| H.VADELİ MEVDUAT | | | | | | | | | | | | | | |
| VADELİ TL MEVDUATI | T.HALK BANKASI | 26/01/2015 | | 10,40% | | 1.028.614,42 | 100 | 17/12/2014 | 0,00% | | 100,4274 | 1.033.010,69 | 25,30% | 1,44% |
| | FINANSBANK | 26/01/2015 | | 10,80% | | 1.029.188,64 | 100 | 17/12/2014 | 0,00% | | 100,4438 | 1.033.756,55 | 25,31% | 1,44% |
| | VAKIFBANK | 26/01/2015 | | 10,50% | | 1.028.402,90 | 100 | 17/12/2014 | 0,00% | | 100,4315 | 1.032.840,53 | 25,29% | 1,44% |
| | ETİLE | 26/01/2015 | | 10,75% | | 979.864,79 | 100 | 17/12/2014 | 0,00% | | 100,4418 | 984.193,64 | 24,10% | 1,37% |
| | FIBABANKA | 26/01/2015 | | | | 4.066.070,75 | | | | | | 4.083.801,41 | | 5,69% |
| GRUP TOPLAMI FON PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | 71.687.718,47 | | | | 20.915.060,00 | | 71.744.886 | | |

Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (eski adıyla Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu)

**31 Aralık 2015 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

| | 31 Aralık 2015 | | | 31 Aralık 2014 | | |
|---------------------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|-------------|----------------|
| | Tutar TL | Grup % | Toplam % | Tutar TL | Grup % | Toplam % |
| Fon portföy değeri | 40.324.447 | 100% | 91,05% | 71.744.886 | - | 100,20% |
| Hazır değerler | 1.937 | 100% | 0,00% | 2.894 | - | 0,00% |
| Kasa | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar | - | - | - | - | - | - |
| Diğer hazır değerler | 1.937 | 100% | 0,00% | 2.894 | 100,00% | 0,00% |
| Alacaklar | 4.065.648 | 100% | 9,18% | - | - | - |
| Takastan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 4.065.648 | 100% | 9,18% | - | - | - |
| Borçlar | 102.242 | 100% | 0,23% | 143.597 | - | 0,20% |
| Takasa borçlar T1 | - | - | - | - | - | - |
| Takasa borçlar T2 | - | - | - | - | - | - |
| Banka avansları | - | - | - | - | - | - |
| Banka kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Fon yönetim ücretleri | 65.508 | 64,07% | 0,15% | 113.921 | 79,33% | 0,16% |
| Denetim Ücreti | 13.000 | 12,71% | 0,03% | 9.497 | 6,61% | 0,01% |
| Diğer borçlar | 23.734 | 23,21% | 0,05% | 20.179 | 14,06% | 0,03% |
| Fon toplam değeri | 44.289.790 | 100% | 100% | 71.604.183 | 100% | 100% |