

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma  
Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara  
Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

| <b>İçindekiler</b>                                 | <b>Sayfa</b> |
|--|--------------|
| 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    | 7-23         |

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un ("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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un 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 5 Ekim - 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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

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

|   | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş- 31 Aralık 2016 |
|---|---------------------|--|
| <b>Varlıklar</b>  |                     |  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 4                   | 16.515                                     |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                              |                     | -  |
| Ters Repo Alacakları  |                     | -  |
| Takas Alacakları  | 5                   | 4.003                                      |
| Diğer Alacaklar   |                     | -  |
| Finansal Varlıklar  | 6,12                | 71.174.740                                 |
| Teminata Verilen Finansal Varlıklar                                     |                     | -  |
| Diğer Varlıklar   |                     | -  |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>   |                     | <b>71.195.258</b>                          |
| <b>Yükümlülükler</b>  |                     |  |
| Repo Borçları   |                     | -  |
| Takas Borçları  |                     | -  |
| Krediler  |                     | -  |
| Finansal Yükümlülükler  |                     | -  |
| Diğer Borçlar   | 5                   | (10.377)                                   |
| İlişkili Taraplara Borçlar  | 5                   | (76.176)                                   |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                     | <b>(86.553)</b>                            |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                            |                     | <b>71.108.705</b>                          |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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 5 Ekim-31 Aralık 2016 |
|---|---------------------|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |                     |  |
| Faiz Gelirleri  |                     | -  |
| Temettü Gelirleri   |                     | -  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 10                  | (68.185)   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar |                     | (665.317)  |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri                             |                     | -  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                  | 10                  | 38.964   |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                      |                     | <b>(694.538)</b>                                 |
| Yönetim Ücretleri   | 8                   | (221.260)  |
| Saklama Ücretleri   | 8                   | (9.828)  |
| Kurul Ücretleri   | 8                   | (3.401)  |
| Denetim Ücretleri   | 8                   | (3.483)  |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   | 8                   | (98)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 8                   | (3.664)  |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                      | 8                   | <b>(241.734)</b>                                 |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                     |                     | <b>(936.272)</b>                                 |
| <b>Finansman Giderleri</b>  |                     | -  |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                    |                     | <b>(936.272)</b>                                 |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir KISMI</b>                                   |                     | -  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                    |                     | -  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                       |                     | -  |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                     |                     | -  |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>       |                     | <b>(936.272)</b>                                 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

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

|   | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş-<br>31 Aralık 2016 |
|---|---------------------|---|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> | 9                   | -   |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  |                     | (936.272)                                     |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       |                     | 75.941.365                                    |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        |                     | (3.896.388)                                   |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | 9                   | <b>71.108.705</b>                             |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 31 Aralık 2016 dönemine ait nakit akış tablosu**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|   | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 5 Ekim-31 Aralık 2016 |
|---|---------------------|--|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>   |                     | (72.028.462)                                     |
| Net Dönem Karı/Zararı   |                     | (936.272)  |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler   |                     | (665.317)  |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler   |                     | -  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler  |                     | -  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  |                     | -  |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                   |                     | -  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                       |                     | -  |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler   |                     | (665.317)  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  |                     | <b>(70.426.873)</b>                              |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |                     | (4.003)  |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |                     | 86.553   |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                              |                     | (70.509.423)                                     |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                     | -  |
| Alınan Temettü  |                     | -  |
| Alınan Faiz   |                     | -  |
| Faiz Ödemeleri  |                     | -  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları   |                     | -  |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>   |                     | <b>72.044.977</b>                                |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit  | 9                   | 75.941.365                                       |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit   | 9                   | (3.896.388)                                      |
| Kredi Ödemeleri   |                     | -  |
| Faiz Ödemeleri  |                     | -  |
| Alınan Krediler   |                     | -  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları   |                     | -  |
| Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları   |                     | -  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B) |                     | 16.515   |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                 |                     | -  |
| Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)   |                     | 16.515   |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>  |                     | -  |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>   |                     | <b>16.515</b>                                    |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları (devamı)**  
(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, 15 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 19 Haziran 2015 tarih ve 8845 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28 Eylül 2016 tarihinde onaylanmıştır.

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

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 kuruluşu : 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, 5 Ekim 2016 tarihinde halka arz edilmiş olup, vade sonu 7 Nisan 2017'dir.

#### Fon portföyünün yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve Fon izahnamesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve bu içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonu temsil ve ilzama kurucunun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak Beşinci kişilere devredebilir.

#### 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 % 0,00342'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fondan ödenmektedir.

#### 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.

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

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

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

##### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 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 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 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 İfta 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 İşler veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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)**

##### **i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

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

#### **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)

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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 - 2011–2013 Dönemi (devamı)**

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 gerekemediğine 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. 5 Ekim – 31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### **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.

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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)**

##### **Finansal araçlar (devamı)**

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.

##### 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.

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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)**

##### **Finansal araçlar (devamı)**

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 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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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 kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda 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.

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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)**

##### **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.

##### **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.



## Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon

5 Ekim – 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)

- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seans uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - (i) ilâ (vii) no' lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - (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 oluşturduğu 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.

## Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon

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

### 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.

### 4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|----------------------------------|-----------------------|
| Diğer Hazır Değerler             | 16.515                |
| <b>Toplam</b>                    | <b>16.515</b>         |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır.

### 5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır.

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| <b>Diğer borçlar</b>           | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------------|-----------------------|
| Ödenecek denetim ücreti        | (3.483)               |
| Ödenecek SPK kayda alma ücreti | (3.401)               |
| Ödenecek fon saklama ücreti    | (3.126)               |
| Ödenecek SMMM hizmet bedeli    | (187)                 |
| Ödenecek diğer borçlar         | (180)                 |
| <b>Toplam</b>                  | <b>(10.377)</b>       |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un, yöneticisi ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 76.176 TL borcu bulunmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un opsiyon işlemlerinden doğan 4.003 TL takas alacağı bulunmaktadır.

### 6. Finansal Yatırımlar

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

|  | <b>31 Aralık 2016</b> |                     |                       |
|--|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>        | <b>Makul Değeri</b> | <b>Kayıtlı Değeri</b> |
| <u>Özel sektör borçlanma senetleri</u>   |                       |                     |                       |
| Özel sektör tahvili  | 68.718.210            | 70.430.079          | 70.430.079            |
| <u>Türev araçlar</u>   |                       |                     |                       |
| Opsiyon sözleşmeleri   | 3.150.488             | 744.661             | 744.661               |
| <b>Toplam</b>  | <b>71.868.698</b>     | <b>71.174.740</b>   | <b>71.174.740</b>     |

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

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

**7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

**8. Niteliklerine göre giderler**

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

|                                    | <b>31 Aralık 2016</b> |
|------------------------------------|-----------------------|
| Yönetim ücretleri                  | (221.260)             |
| Saklama ücretleri                  | (9.828)               |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (3.664)               |
| Denetim ücretleri                  | (3.483)               |
| Kurul ücretleri                    | (3.401)               |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri  | (98)                  |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(241.734)</b>      |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>31 Aralık 2016</b> |
|----------------------------|-----------------------|
| SMMM hizmet bedeli         | (1.072)               |
| E-Defter giderleri         | (904)                 |
| Ödenen KAP ücreti          | (836)                 |
| Takasbank ISIN kodu gideri | (403)                 |
| Noter Tasdik ve Ücreti     | (305)                 |
| Vergi, Resim ve Harçlar    | (144)                 |
| <b>Toplam</b>              | <b>(3.664)</b>        |

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

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

|   | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---|-----------------------|
| Fon toplam değeri (TL)                                      | 71.108.705            |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)                               | 71.978.531            |
| Birim pay değeri (TL)                                       | 0,987915              |
| Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL)                   | 57.666.838            |
| Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL) | 1,008750              |

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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:

|   | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---|-----------------------|
|   | <b>adet</b>           |
| Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı            | -                     |
| Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı     | 75.941.365            |
| Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı | (3.962.834)           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>71.978.531</b>     |

**10. Hasılat**

|  | <b>5 Ekim -</b>       |
|--|-----------------------|
|  | <b>31 Aralık 2016</b> |
| <i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i> |                       |
| Menkul kıymet satış karları  | 160                   |
| Gerçekleşen değer artışları  | 60.730                |
| Menkul kıymet satış zararları  | (24.920)              |
| Gerçekleşen değer azalışları   | (104.155)             |
|  | <b>(68.185)</b>       |
| <b>Toplam</b>  | <b>(68.185)</b>       |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---|-----------------------|
| Katılma belgeleri erken bozulum komisyonu | 38.964                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>38.964</b>         |

**11. Türev araçlar**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un portföyünde bulunan türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2016</b> |                     |             |                       |
|-----------------|-----------------------|---------------------|-------------|-----------------------|
| <b>MK Kodu</b>  | <b>Nominal</b>        | <b>İşlem Fiyatı</b> | <b>Vade</b> | <b>Kayıtlı Değeri</b> |
| 23022017 FINTRY | 71.602.000            | 0,044               | 06.04.2017  | 744.661               |
|                 | <b>71.602.000</b>     |                     |             | <b>744.661</b>        |

## Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon

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

### 12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı 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 2016 |
|------------------------|----------------|
| Finansal Varlıklar     | 70.430.079     |
| 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<br>Kar zarar üzerindeki<br>etkisi |
|-----------------------|--|
| 5%                    | 3.521.504  |
| (5%)                  | (3.521.504)                                      |

#### Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi 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.

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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)**

**Likitide riski (devamı)**

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

| <b>31 Aralık 2016</b>                       |                      |   |                         |                           |                            |                           |
|---|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</b> | <b>3 aydan kısa (I)</b> | <b>3-12 ay arası (II)</b> | <b>1-5 yıl arası (III)</b> | <b>5 yıldan uzun (IV)</b> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |   |                         |                           |                            |                           |
| İlişkili taraflara borçlar                  | (76.176)             | (76.176)  | (76.176)                | -                         | -                          | -                         |
| Diğer borçlar                               | (10.377)             | (10.377)  | (10.377)                | -                         | -                          | -                         |
| <b>Toplam yükümlülük</b>                    | <b>(86.553)</b>      | <b>(86.553)</b>   | <b>(86.553)</b>         | -                         | -                          | -                         |

**Kredi riski**

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

## Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon

5 Ekim – 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 |                      |                    |       |
| <b>31 Aralık 2016</b>   |                |             |                 |             |                      |                    |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | 4.003          | -           | -               | -           | 16.515               | 71.174.740         | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -              | -           | -               | -           | -                    | -                  | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 4.003          | -           | -               | -           | 16.515               | 71.174.740         | -     |
| 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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

5 Ekim – 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**

|                               |  | Gerçeğe uygun<br>değer farkı | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>değeri | Not |
|-------------------------------|--|------------------------------|---|------------------|-----|
| <b>31 Aralık 2016</b>         | <b>Krediler ve<br/>alacaklar (nakit<br/>ve nakit<br/>benzerleri dahil)</b> |                              |   |                  |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |  |                              |   |                  |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 16.515   | -                            | -   | 16.515           | 4   |
| Finansal varlıklar            | -  | 71.174.740                   | -   | 71.174.740       | 6   |
| Takas alacakları              | 4.003  | -                            | -   | 4.003            | 5   |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |  |                              |   |                  |     |
| Diğer borçlar                 | -  | -                            | (10.377)  | (10.377)         | 5   |
| İlişkili taraflara borçlar    | -  | -                            | (76.176)  | (76.176)         | 5   |

**b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar**

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

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



**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

**5 Ekim – 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.

|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>1. Seviye</b> | <b>2. Seviye</b> | <b>3. Seviye</b> |
|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Finansal varlıklar  |                       |                  |                  |                  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar-alım satım amaçlı finansal varlıklar | 71.174.740            | 71.174.740       | -                | -                |

**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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

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

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

### **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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un 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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un 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 Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon

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 Deger (1)     | Birim Alış Fiyatı (2) | Satın Alış Tarihi (3) | İç İskonto Oranı | Repo Teminat Tutar | Günlük Birim Deger | Toplam Deger         | Grup (%) | Toplam (%)    |
|------------------------------|---------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------|---------------|
| <b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b> |               |             |                  |                    |                   |                       |                       |                       |                  |                    |                    |                      |          |               |
| Banka Bonosu                 |               | 06.04.2017  | TRQFNBK41717     | 0,00%              | 0                 | 72.370.000,00         | 94,954                | 05.10.2016            | 11,00%           |                    | 97,31944           | 70.430.078,73        | 100,00%  | 98,95%        |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>      |               |             |                  |                    |                   | <b>72.370.000,00</b>  |                       |                       |                  |                    |                    | <b>70.430.078,73</b> |          | <b>98,95%</b> |
| <b>D.OPSIYON İŞLEMLER</b>    |               |             |                  |                    |                   |                       |                       |                       |                  |                    |                    |                      |          |               |
| Opsiyon                      |               | 06.04.2017  | 06042017_FINT RY |                    |                   | 71.602.000,00         | 0,044                 | 05.10.2016            | 0,00%            |                    | 0,0104             | 744.660,80           | 100,00%  | 1,05%         |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>      |               |             |                  |                    |                   | <b>71.602.000,00</b>  |                       |                       |                  |                    |                    | <b>744.660,80</b>    |          | <b>1,05%</b>  |
| <b>FON PORTFÖY DEGERİ</b>    |               |             |                  |                    |                   | <b>143.972.000,00</b> |                       |                       |                  |                    |                    | <b>71.174.739,53</b> |          |               |

**Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

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

|                           | 31 Aralık 2016    |               |                |
|---------------------------|-------------------|---------------|----------------|
|                           | Tutar<br>TL       | Grup<br>%     | Toplam<br>%    |
| <b>Fon portföy değeri</b> | <b>71.174.740</b> | <b>100%</b>   | <b>100%</b>    |
| <b>Hazır değerler</b>     | <b>16.515</b>     | <b>100%</b>   | <b>0,02%</b>   |
| Kasa                      | -                 | -             | -              |
| Bankalar                  | -                 | -             | -              |
| Diğer hazır değerler      | 16.515            | 100%          | 0,02%          |
| <b>Alacaklar</b>          | <b>4.003</b>      | <b>100,0%</b> | <b>0,01%</b>   |
| Takastan alacaklar        | 4.003             | 100,0%        | 0,01%          |
| Diğer alacaklar           | -                 | -             | -              |
| <b>Borçlar</b>            | <b>(86.553)</b>   | <b>100%</b>   | <b>(0,12%)</b> |
| Takasa borçlar T1         | -                 | -             | -              |
| Takasa borçlar T2         | -                 | -             | -              |
| Banka avansları           | -                 | -             | -              |
| Banka kredileri           | -                 | -             | -              |
| Fon yönetim ücretleri     | (76.176)          | 88,01%        | (0,11%)        |
| Denetim ücreti            | (3.483)           | 4,02%         | (0,00%)        |
| Diğer borçlar             | (6.894)           | 7,97%         | (0,01%)        |
| <b>Fon toplam değeri</b>  | <b>71.108.705</b> | <b>100%</b>   | <b>100%</b>    |

## Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon

### Varlıkların Saklanması İlişkin Rapor

Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un 5 Ekim - 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yatırım dönemine ait para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümlere uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcının kasasında bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, fon kurucusu veya fon kurulunun önceden haberi olmaksızın yerinde tespiti ve mutabakatı (borsa dışında taraf olunan sözleşmeler için alınan teminatlar ve borsa dışı ters repo sözleşmelerine konu varlıklar dahil olmak üzere),
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlarda teyit edilmesi,
3. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin kontrolü,
4. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
5. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara sahip oldukları pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un 5 Ekim - 31 Aralık 2016 döneminde varlıkları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümler çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir 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, 28 Şubat 2017

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

### **Fon Portföyündeki Borsa Dışı Sözleşmelerin Adil Fiyat İçermesi ve Birim Pay Değerinin Mevzuata, İçtüzük ve İzahnamede Belirlenen Değerleme İlkelerine Uygun Olarak Hesaplanmasına İlişkin Rapor**

Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un portföyüne borsa dışından alınan sözleşmelerin herhangi bir ilişkidenden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi için Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemlerin uygulanıp uygulanmadığını ve söz konusu sözleşmelerin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, birim pay değerinin mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen değerlendirme ilkelerine uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un portföyüne borsa dışından alınan sözleşmelerin herhangi bir ilişkidenden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi için Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu sözleşmelerin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen değerlendirme ilkelerine uygunluk arz etmektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir 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, 28 Şubat 2017



Güney Bağımsız Denetim ve  
SMMM AŞ  
Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak No:27  
Maslak, Sarıyer 34398  
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## **Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon**

### **İç Kontrol Sisteminin Durumuna İlişkin Rapor**

Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinde belirlenen asgari esas ve usuller çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan %100 Anapara Koruma Amaçlı Beşinci Fon'un risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemi, yatırım fonlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir 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, 28 Şubat 2017