

**YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 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 politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ncı ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



#### **4. Diğer Husus**

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve 27 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

#### **5. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlılıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlılıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmektediriz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmaktadır ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmäl, gerçekte aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçekte uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiştir. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

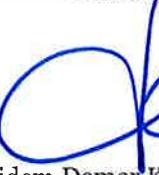
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuya kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde bekendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığını dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
  
Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 28 Şubat 2018

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-26</b>
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	16
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	16
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	16
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	16
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR .....	17
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI .....	17
DİPNOT 11 HASILAT .....	18
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	18
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	19
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR .....	19
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR .....	19-20
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	20
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	21
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	21-22
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	22-25
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	26

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA İNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	17	1.699.224.310	509.539.588
Ters repo alacakları	5	26.408.528	-
Diğer alacaklar	6	703.408	147.864
Finansal varlıklar	9	200.528.060	883.899.130
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.926.864.306</b>	<b>1.393.586.582</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer borçlar	6	2.102.628	1.510.154
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.102.628</b>	<b>1.510.154</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri hariç</b>			
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>1.924.761.678</b>	<b>1.392.076.428</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Arahk 2017	1 Ocak - 31 Arahk 2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	1.451.280	1.058.968
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	208.696.040	120.526.161
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(3.847.239)	4.622.169
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	1.775.168	673.774
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>208.075.249</b>	<b>126.881.072</b>
Yönetim ücretleri	8	(19.435.822)	(14.539.396)
Saklama ücretleri	8	(250.937)	(279.867)
Denetim ücretleri	8	(5.188)	(7.492)
Kurul ücretleri	8	(309.870)	(225.549)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.778.698)	(883.374 )
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(1.257.384)	(275.678)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(23.037.899)</b>	<b>(16.211.356)</b>
<b>Esas faaliyet kararı</b>		<b>185.037.350</b>	<b>110.669.716</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem kararı</b>		<b>185.037.350</b>	<b>110.669.716</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış</b>		<b>185.037.350</b>	<b>110.669.716</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Arahk 2017	1 Ocak - 31 Arahk 2016
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>10</b>	<b>1.392.076.428</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	185.037.350	110.669.716
Katılma payı ihraç tutarı (+)	22.535.848.412	15.252.257.641
Katılma payı iade tutarı (-)	(22.188.200.512)	(14.944.148.882)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>10</b>	<b>1.924.761.678</b>
		<b>1.392.076.428</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>834.184.929</b>	<b>(46.783.555)</b>
<b>Net dönem karı/zararı</b>		<b>185.037.350</b>	<b>110.669.716</b>
<b>Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(5.455.934)</b>	<b>(5.681.137)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(9.303.173)	(1.058.968)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları			
İle ilgili düzeltmeler		3.847.239	-
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(4.622.169)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>653.152.233</b>	<b>(157.453.271)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(555.544)	(20.173)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		592.474	380.354
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		653.115.303	(157.813.452)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>1.451.280</b>	<b>5.681.137</b>
Alınan faiz	11	1.451.280	1.058.968
Faiz ödemeleri		-	-
Diğer nakit girişleri/çıkışları		-	4.622.169
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>347.647.900</b>	<b>308.108.759</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		22.535.848.412	15.252.257.641
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(22.188.200.512)	(14.944.148.882)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)</b>		<b>1.181.832.829</b>	<b>261.325.204</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		-	-
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)</b>		<b>1.181.832.829</b>	<b>261.325.204</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	17	<b>509.539.588</b>	<b>248.214.384</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	17	<b>1.691.372.417</b>	<b>509.539.588</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

### **1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

#### **A. GENEL BİLGİLER**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 9 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 470218 sivil numarası altında kaydedilerek 15 Haziran 2015 tarih ve 8841 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun (“Fon”) katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından 17 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Likit Alt Fonu (12. Alt Fon) Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### **Kurucu:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş  
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent / İstanbul

#### **Yönetici:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent / İstanbul

#### **Portföy Saklayıcısı:**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş  
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent / İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Sk. No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul

#### **B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PIYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

##### **(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Teblig") hükümlerine uygun olarak hazırlamış olup Teblig çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmemeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Teblig'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.o).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına gore hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Şubat 2018 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### **(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

###### **Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması**

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

###### **31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nin 'açıklama inisiatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PIYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tablolardan toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı midir değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standarı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçenekini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklemelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkarına dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemelerine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkarına dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
  - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemeyi yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemeyi yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ifta edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirereklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrimı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayırtılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklidir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PIYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığıın bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile istege bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Kurucu yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir. Bununla birlikte Kurucu yönetimi , TFRS 9'un uygulanmasının Fon' un finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemde karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### **(d) Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

#### **(e) Raporlama Para Birimi**

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

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un 2017 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

#### **C. MUHASEBE TAHMİNLERİİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

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

#### **D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### **(a) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

##### **(b) Ters repo alacakları**

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

##### **(c) 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

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibariyle, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi 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 yükümlülükler 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 yükümlülükler 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. Sözkonusu 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.

#### **(d) 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 değerlendirirler.

#### **(e) 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.

#### **(f) 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.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **(g) 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 değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

#### **(h) İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolarda, Fon'un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici'nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

#### **(i) Finansal araçların netleştirilmesi**

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakkı 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.

#### **(j) 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 yansıtın” 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 kısmi 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 kısmi 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.

#### **(k) Gelir/giderin tanınması**

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayic̄i değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

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

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçevesi sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

#### **(l) Vergi karşılığı**

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 ortalıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

#### **(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuaya açıklanmasından sonra ortaya çıkan 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.

#### **(n) 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.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **(o) Uygulanan değerlendirme 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 değerlendirmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımı 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) İlâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanması sırasında 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.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2 - İNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisindeoluştugu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimim en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

### **3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbirile ilişkili ve birbirlerine bağlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümünde ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

### **4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.115	4.633
	<b>5.115</b>	<b>4.633</b>

#### **Borçlar (Dipnot 6)**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	1.994.223	1.447.493
	<b>1.994.223</b>	<b>1.447.493</b>

(\*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,00325'inden (yüzbinde üçvirgülü yirmibeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gündünde kurucu, yönetici ve pay alım satımına aracılık eden kuruluşlar arasında paylaştırılmaktadır.

b) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

#### **Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	19.435.822	14.539.396
	<b>19.435.822</b>	<b>14.539.396</b>

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	26.408.528	-
	<b>26.408.528</b>	-

### 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

<b>Diğer alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Diğer alacaklar	703.408	147.864
	<b>703.408</b>	<b>147.864</b>
<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.994.223	1.447.493
Borsa tahvil payı	64.367	17.698
Ödenecek saklama ücreti	18.107	25.269
SPK kayıt ücreti	16.983	9.943
Ödenecek denetim ücreti	2.671	5.619
Kamuya Aydinlatma Platformu (“KAP”) ücreti	2.560	2.023
Portföy saklama hizmeti	2.333	2.116
Katılma Belgesi Küsürat Karşılığı	(33)	(7)
Diğer borçlar	1.417	-
	<b>2.102.628</b>	<b>1.510.154</b>

### 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunamamaktadır).

### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Yönetim ücretleri (*)	19.435.822	14.539.396
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	1.778.698	883.374
Kurul ücretleri	309.870	225.549
Saklama ücretleri	250.937	279.867
Denetim ücretleri	5.188	7.492
<b>Toplam</b>	<b>21.780.515</b>	<b>15.935.678</b>

(\*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00325'i oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2016: %0,00325). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

(\*\*) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2017 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

#### Finansal varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</b>		
Finansman bonosu	160.747.180	199.279.185
Devlet tahvili	39.780.880	102.045.252
Banka bonosu	-	581.855.184
Özel sektör tahvili	-	719.509
	<b>200.528.060</b>	<b>883.899.130</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Finansman bonosu	163.500.000	160.747.180	-	202.840.000	199.279.185	-
Devlet tahvili	39.139.000	39.780.880	7,30	99.100.000	102.045.252	9,00
Banka bonosu	-	-	-	590.200.000	581.855.184	-
Özel sektör tahvili	-	-	-	700.000	719.509	10,16
	<b>200.528.060</b>			<b>883.899.130</b>		

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

### 10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.924.761.678	1.392.076.428
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>1.924.761.678</b>	<b>1.392.076.428</b>

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Arahd 2017	1 Ocak - 31 Arahd 2016
Faiz gelirleri	1.451.280	1.058.968
Getiri serisine endeksli faiz oranı swap	992.055	-
Özel sektör tahvili	459.225	945.368
Kira sertifikası	-	113.600
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	208.696.040	120.526.161
Borsa para piyasasına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	125.040.059	27.006.891
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	41.460.847	61.655.587
Ters repolara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	23.852.083	18.992.775
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	17.306.480	11.448.954
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	944.294	1.421.954
Getiri serisine endeksli faiz oranı swap	92.277	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(3.847.239)	4.622.169
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(11.343.959)	4.287.875
Kira sertifikalarına ilişkin gerçekleşmemiş kar	-	(8.200)
Ters repolara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	26.528	(147.350)
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)	406.667	180.528
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş zarar	474.568	294.131
Kurucudan gider karşılık alacaklarının faktlarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	555.544	20.173
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	6.033.413	(4.988)
	<b>206.300.081</b>	<b>126.207.298</b>

### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Arahd 2017	1 Ocak - 31 Arahd 2016
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Kurucudan tahsil edilen gider karşılıkları	1.510.919	499.442
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	264.249	174.332
	<b>1.775.168</b>	<b>673.774</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Vergi, resim ve harçlar	1.251.189	270.838
KAP gideri	3.098	4.489
E-Fatura gideri	2.833	-
Noter tasdik ve ücretleri	142	279
Küsürat farkları	122	72
	<b>1.257.384</b>	<b>275.678</b>

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

### **14 - TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

### **15 - FİNANSAL ARAÇLAR**

#### **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerlendir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirdip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2017</b>		<b>31 Aralık 2016</b>	
	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>	<b>Kayıtlı değeri</b>
Nakit ve nakit benzerleri	1.699.224.310	1.699.224.310	509.539.588	509.539.588
Ters repo alacakları	26.408.528	26.408.528	-	-
Diğer alacaklar	703.408	703.408	147.864	147.864
Finansal varlıklar	200.528.060	200.528.060	883.899.130	883.899.130
Diğer borçlar	2.102.628	2.102.628	1.510.154	1.510.154

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **15 - İNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.o).

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 piyasalarındaki 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 gözleme bilinen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözleme bilinir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

<b>31 Aralık 2017</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Finansman bonosu	160.747.180	-	-
Devlet tahvili	39.780.880	-	-
	<b>200.528.060</b>	-	-
<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Banka bonosu	581.855.184	-	-
Finansman bonosu	199.279.185	-	-
Devlet tahvili	102.045.252	-	-
Özel sektör tahvili	719.509	-	-
	<b>883.899.130</b>	-	-

#### **16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuaya açıklanmasından sonra ortaya çıkış 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.

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalardaki nikit	172.377.593	114.749.284
Vadeli mevduat (*)	172.370.648	114.742.982
Vadesiz mevduat	6.945	6.302
Borsa para piyasası alacakları (**)	1.526.846.717	394.790.304
	<b>1.699.224.310</b>	<b>509.539.588</b>

(\*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde 172.370.648 TL bakiyeli (31 Aralık 2016: 114.742.982 TL) vadeli mevduat bulunmakta olup, faiz oranı %15,55 (31 Aralık 2016: %11,08)'dır.

(\*\*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı 14,19% (31 Aralık 2016: %10,41)'dır.

Fon'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nikit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nikit ve nikit benzerleri ve faiz tahakkukları düşürelere göre gösterilmektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nikit benzerleri	1.699.224.310	509.539.588
Faiz tahakkukları (-)	(7.851.893)	-
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nikit benzerleri</b>	<b>1.691.372.417</b>	<b>509.539.588</b>

### 18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>1.392.076.428</b>	<b>973.297.953</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	185.037.350	110.669.716
Katılma payı ihraç tutarı	22.535.848.412	15.252.257.641
Katılma payı iade tutarı	(22.188.200.512)	(14.944.148.882)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>1.924.761.678</b>	<b>1.392.076.428</b>

	2017	2016
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	1.924.761.678	1.392.076.428
Dolaşımındaki pay sayısı (Adet)	9.416.421.050	7.617.368.388
Birim pay değeri (TL)	0,204405	0,182750

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT İNANSL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>	<b>7.617.368.388</b>	<b>5.835.361.909</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	116.469.011.120	87.217.218.319
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(114.669.958.458)	(85.435.211.840)
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımındaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>9.416.421.050</b>	<b>7.617.368.388</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 9.416.421.050 (31 Aralık 2016: 7.617.368.388) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

### 19 - İNANSL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyeyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlenderek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrimında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nda, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermeye, belirsizliğin hakim olduğu dönemde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

#### i. Piyasa riski açıklamaları

##### 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 değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıklar aynı tipte yükümlülüklerle karşılaşmak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		

Nakit ve nakit benzerleri – Vadeli mevduat	172.370.648	114.742.982
Nakit ve nakit benzerleri – Borsa para piyasası alacakları	1.526.846.717	394.790.304
Finansal varlıklar	200.528.060	883.899.130

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Fiyat riski

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

#### Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

#### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliginde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017						Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri			
Diğer borçlar	2.102.628	-	-	-	-	-	-	2.102.628
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.102.628</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2.102.628</b>

	31 Aralık 2016						Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri			
Diğer borçlar	1.510.154	-	-	-	-	-	-	1.510.154
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.510.154</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.510.154</b>

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

#### iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

### 19 - FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	5.115	1.699.219.195	-	26.408.528	-	-	200.528.060	-	703.408
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.115	1.699.219.195	-	26.408.528	-	-	200.528.060	-	703.408
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 19 - FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalanın azami kredi riski (A+B+C+D)	4.633	509.534.955	-	-	-	-	883.899.130	-	147.864
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.633	509.534.955	-	-	-	-	883.899.130	-	147.864
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **20 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

- (i)** 31 Aralık 2017 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklısı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).
- (ii)** 31 Aralık 2017 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

.....

**YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PIYASASI FONU**

### **PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanması dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyle hazırlanan 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 ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konularındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanması dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyle hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

#### *Diğer Husus*

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle hazırlanan Pay Fiyatının Hesaplanması Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının incelemesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve 27 Şubat 2017 tarihli raporda söz konusu raporların Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlandığı belirtilmiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>Sayfa No</b>
I- FONU TANITICI BİLGİLER .....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU .....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **FONU TANITICI BİLGİLER**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

### **A. FONUN ADI:**

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu

### **B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

### **C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

### **D. FON TUTARI:**

Fon'un tutarı 654.907.176 TL'dir.

### **E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fon'un toplam değeri 1.924.761.678 TL'dir.

### **F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fon'un katılma payı sayısı 9.416.421.050 adettir.

### **G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon, 29 Haziran 2000 tarihinde kurulmuştur.

### **H. FONUN SÜRESİ:**

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

### **A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:**

Fon'un yıl sonu katılma payı fiyatı 0,204405 TL'dir.

### **B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,182750 TL'dir.

### **C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı % 11,89'dur.

### **D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yılbaşına göre fiyat artış oranı % 11,86'dır.

### **E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

Borsa para piyasası:	% 62,41
Devlet tahlili ters repo:	% 17,92
Vadeli mevduat:	% 8,58
Özel sektör tahlili:	% 6,44
Swap işlemler:	% 2,50
Devlet tahlili:	% 1,98
Hazine bonosu ters repo:	% 0,17

### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı % 9,75'tir.

### **G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Devlet borçlanma senetleri: % 67,86

### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 20,62 gündür.

### **I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 22.535.848.412 TL'dir.

### **J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 22.188.200.512 TL'dir.

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ihracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>B.BORÇLANMA</b>															
<b>ARAÇLARI</b>															
<b>B1.OZEL SEKTÖR</b>															
<b>BORÇLANMA</b>															
<b>ARAÇLARI</b>															
<b>FINANSMAN</b>	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/01/2018	TRFYKBK11819	0,00%	0,00	35.000.000,0000	97,34	28/12/2017	0,00%	-	-	99,68	34.886.250,00	21,70%	1,81%
<b>BONOSU</b>	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/01/2018	TRFYKBK11827	0,00%	0,00	3.000.000,0000	96,78	13/10/2017	0,00%	-	-	99,67	2.990.070,00	1,86%	0,16%
	TC ZİRAAT BANKASI A.Ş.	12/01/2018	TRFTCZB11814	0,00%	0,00	20.000.000,0000	99,23	22/12/2017	0,00%	-	-	99,60	19.919.200,00	12,39%	1,03%
	AKBANK T.AŞ.	02/02/2018	TRFAKBK21818	0,00%	0,00	20.000.000,0000	98,45	21/12/2017	0,00%	-	-	98,85	19.769.200,00	12,30%	1,03%
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/02/2018	TRFYKBK21818	0,00%	0,00	20.000.000,0000	94,57	13/09/2017	0,00%	-	-	98,42	19.683.600,00	12,25%	1,02%
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06/03/2018	TRFYKYM31815	0,00%	0,00	20.500.000,0000	96,62	06/12/2017	0,00%	-	-	97,57	20.002.260,00	12,44%	1,04%
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	28/03/2018	TRFYKBK31817	0,00%	0,00	20.000.000,0000	94,37	20/10/2017	0,00%	-	-	96,91	19.382.600,00	12,06%	1,01%
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	09/04/2018	TRFYKBK41816	0,00%	0,00	25.000.000,0000	94,87	17/11/2017	0,00%	-	-	96,46	24.114.000,00	15,00%	1,25%
<b>Toplam</b>						<b>163.500.000,0000</b>							<b>160.747.180,00</b>	<b>8,35%</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>163.500.000,0000</b>							<b>160.747.180,00</b>	<b>8,35%</b>	
<b>B2.KAMUSEKTÖRÜ</b>															
<b>BORÇLANMA</b>															
<b>ARAÇLARI</b>															
<b>KUPONLU DEVLET</b>	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14/02/2018	TRT140218T10	3,15%	2,00	38.639.000,0000	99,65	21/11/2017	-	-	-	101,64	39.272.679,60	98,72%	2,04%
<b>TAHVİLLERİ</b>	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14/02/2018	TRT140218T10	3,15%	2,00	500.000,0000	101,54	29/12/2017	-	-	-	101,64	508.200,00	1,28%	0,03%
<b>Ara Toplam</b>			<b>TRT140218T10</b>			<b>39.139.000,0000</b>							<b>39.780.879,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,07%</b>
<b>Toplam</b>						<b>39.139.000,0000</b>							<b>39.780.879,60</b>		<b>2,07%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>39.139.000,0000</b>							<b>39.780.879,60</b>		<b>2,07%</b>
<b>TOPLAM</b>						<b>202.639.000,0000</b>							<b>200.528.059,60</b>		<b>10,41%</b>
<b>G.DİĞER</b>															
<b>VARLİKLAR</b>															
<b>TERSREPO - DT</b>		02/01/2018	TRT010420T19	12,27%	-	26.034.961,1000	178,00	29/12/2017	13,05%	-	14.606.742,00	178,18	26.026.216,42	1,51%	1,35%
		02/01/2018	TRT010420T19	9,91%	-	382.414.8600	178,00	29/12/2017	10,41%	-	214.607,00	178,14	382.311,10	0,02%	0,02%
<b>Ara Toplam</b>			<b>TRT010420T19</b>			<b>26.417.375,9600</b>							<b>26.408.527,52</b>	<b>1,53%</b>	<b>1,37%</b>
<b>Toplam</b>						<b>26.417.375,9600</b>							<b>26.408.527,52</b>		<b>1,37%</b>
<b>BPP</b>		02/01/2018	-	14,10%	0,00	5.007.726,0300	100000,00	29/12/2017	15,13%	-	-	100115,87	5.005.793,40	0,29%	0,26%
		02/01/2018	-	13,85%	0,00	500.758,9000	100000,00	29/12/2017	14,84%	-	-	100113,81	500.569,07	0,03%	0,03%
		02/01/2018	-	13,85%	0,00	1.001.517,8100	100000,00	29/12/2017	14,84%	-	-	100113,81	1.001.138,14	0,06%	0,05%
		02/01/2018	-	13,85%	0,00	3.504.310,8100	100000,00	29/12/2017	14,84%	-	-	100113,81	3.502.982,35	0,20%	0,18%
		02/01/2018	-	12,95%	0,00	21.707.763,5200	100000,00	29/12/2017	13,82%	-	-	100106,42	21.700.068,55	1,26%	1,13%
		02/01/2018	-	14,30%	0,00	1.651.584,1900	100000,00	29/12/2017	15,36%	-	-	100117,51	1.650.937,76	0,10%	0,09%
		02/01/2018	-	14,30%	0,00	1.001.567,1200	100000,00	29/12/2017	15,36%	-	-	100117,51	1.001.175,11	0,06%	0,05%
		02/01/2018	-	14,30%	0,00	500.783,5600	100000,00	29/12/2017	15,36%	-	-	100117,51	500.587,56	0,03%	0,03%
		02/01/2018	-	14,30%	0,00	703.100,1200	100000,00	29/12/2017	15,36%	-	-	100117,51	702.824,93	0,04%	0,04%

## YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İhracçı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İskonto Oranı	Borsa Sözleşm No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	02/01/2018	-	14,00%	0,000	4.518.986,3000	100,000,00	22/12/2017	14,30%	-	-	100,385,15	4.517.331,57	0,26%	0,23%
	02/01/2018	-	13,30%	0,000	15.027.328,7700	100,000,00	28/12/2017	14,30%	-	-	100,145,51	15.021.826,17	0,87%	0,78%
	02/01/2018	-	13,40%	0,000	21.038.547,9500	100,000,00	28/12/2017	14,30%	-	-	100,146,88	21.030.844,21	1,22%	1,09%
	02/01/2018	-	13,40%	0,000	5.009.178,0800	100,000,00	28/12/2017	14,30%	-	-	100,146,88	5.007.343,86	0,29%	0,26%
	02/01/2018	-	13,40%	0,000	4.007.342,4700	100,000,00	28/12/2017	14,30%	-	-	100,146,88	4.005.875,09	0,23%	0,21%
	02/01/2018	-	15,05%	0,000	5.008.246,5800	100,000,00	29/12/2017	16,23%	-	-	100,123,67	5.006.183,66	0,29%	0,26%
	02/01/2018	-	15,05%	0,000	1.980.260,7000	100,000,00	29/12/2017	16,23%	-	-	100,123,67	1.979.445,02	0,11%	0,10%
	02/01/2018	-	15,00%	0,000	9.890.231,2300	100,000,00	29/12/2017	16,17%	-	-	100,123,26	9.886.170,92	0,57%	0,51%
	02/01/2018	-	15,00%	0,000	3.154.176,4400	100,000,00	29/12/2017	16,17%	-	-	100,123,26	3.152.881,53	0,18%	0,16%
	02/01/2018	-	15,00%	0,000	660.083,2900	100,000,00	29/12/2017	16,17%	-	-	100,123,26	659.812,30	0,04%	0,03%
	02/01/2018	-	15,00%	0,000	745.223,0100	100,000,00	29/12/2017	16,17%	-	-	100,123,26	744.917,07	0,04%	0,04%
	02/01/2018	-	15,00%	0,000	3.817.264,6600	100,000,00	29/12/2017	16,17%	-	-	100,123,26	3.815.697,53	0,22%	0,20%
	02/01/2018	-	14,65%	0,000	2.003.210,9600	100,000,00	29/12/2017	15,76%	-	-	100,120,39	2.002.407,74	0,12%	0,10%
	02/01/2018	-	14,60%	0,000	28.044.800,0000	100,000,00	29/12/2017	15,71%	-	-	100,119,98	28.033.593,28	1,62%	1,46%
	02/01/2018	-	14,65%	0,000	10.016.054,7900	100,000,00	29/12/2017	15,76%	-	-	100,120,39	10.012.038,68	0,58%	0,52%
	03/01/2018	-	15,00%	0,000	20.041.095,8900	100,000,00	29/12/2017	15,76%	-	-	100,125,15	20.025.030,67	1,16%	1,04%
	03/01/2018	-	14,30%	0,000	19.982.130,1400	100,000,00	04/12/2017	15,76%	-	-	101,094,24	19.966.112,19	1,16%	1,04%
	03/01/2018	-	13,40%	0,000	10.022.027,4000	100,000,00	28/12/2017	15,76%	-	-	100,139,94	10.013.993,60	0,58%	0,52%
	03/01/2018	-	13,40%	0,000	20.044.054,7900	100,000,00	28/12/2017	15,76%	-	-	100,139,94	20.027.987,20	1,16%	1,04%
	03/01/2018	-	13,75%	0,000	20.195.890,4100	100,000,00	08/12/2017	15,76%	-	-	100,898,51	20.179.701,10	1,17%	1,05%
	03/01/2018	-	14,00%	0,000	30.080.547,9500	100,000,00	27/12/2017	15,76%	-	-	100,188,12	30.056.434,97	1,74%	1,56%
	03/01/2018	-	14,75%	0,000	5.010.102,7400	100,000,00	29/12/2017	15,76%	-	-	100,121,73	5.006.086,57	0,29%	0,26%
	04/01/2018	-	14,00%	0,000	3.018.410,9600	100,000,00	19/12/2017	13,92%	-	-	100,505,95	3.015.178,60	0,17%	0,16%
	04/01/2018	-	14,00%	0,000	6.844.749,9200	100,000,00	19/12/2017	13,92%	-	-	100,505,95	6.837.420,01	0,40%	0,35%
	04/01/2018	-	14,00%	0,000	30.092.054,7900	100,000,00	27/12/2017	13,92%	-	-	100,199,43	30.059.829,81	1,74%	1,56%
	04/01/2018	-	13,75%	0,000	15.039.554,7900	100,000,00	28/12/2017	13,92%	-	-	100,156,33	15.023.449,23	0,87%	0,78%
	04/01/2018	-	13,75%	0,000	15.039.554,7900	100,000,00	28/12/2017	13,92%	-	-	100,156,33	15.023.449,23	0,87%	0,78%
	04/01/2018	-	14,25%	0,000	30.327.945,2100	100,000,00	07/12/2017	13,92%	-	-	100,984,89	30.295.467,62	1,76%	1,57%
	04/01/2018	-	14,25%	0,000	40.437.260,2700	100,000,00	07/12/2017	13,92%	-	-	100,984,89	40.393.956,81	2,34%	2,10%
	04/01/2018	-	14,30%	0,000	20.235.068,4900	100,000,00	05/12/2017	13,92%	-	-	101,067,00	20.213.399,16	1,17%	1,05%
	05/01/2018	-	14,25%	0,000	25.283.047,9500	100,000,00	07/12/2017	15,27%	-	-	100,974,82	25.243.704,59	1,46%	1,31%
	05/01/2018	-	14,00%	0,000	21.914.037,3700	100,000,00	28/12/2017	15,27%	-	-	100,150,76	21.879.936,59	1,27%	1,14%
	05/01/2018	-	14,00%	0,000	10.030.684,9300	100,000,00	28/12/2017	15,27%	-	-	100,150,76	10.015.076,02	0,58%	0,52%
	05/01/2018	-	14,00%	0,000	8.024.547,9500	100,000,00	28/12/2017	15,27%	-	-	100,150,76	8.012.060,82	0,46%	0,42%
	05/01/2018	-	14,00%	0,000	30.103.561,6400	100,000,00	27/12/2017	15,27%	-	-	100,189,06	30.056.717,01	1,74%	1,56%
	08/01/2018	-	14,00%	0,000	47.700.410,9600	100,000,00	28/12/2017	15,39%	-	-	100,146,66	47.569.664,83	2,76%	2,47%

# YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

<b>ihracı</b>	<b>Vade</b>	<b>ISIN Kodu</b>	<b>Nominal Faiz Oranı</b>	<b>Faiz Ödeme Sayısı</b>	<b>Nominal Değer</b>	<b>Birim Alış Fiyatı</b>	<b>Satın Alış Tarihi</b>	<b>İç İskonto Oranı</b>	<b>Borsa Sözleşmeleri No</b>	<b>Repo Teminat Tutarı</b>	<b>Günlük Birim Değer</b>	<b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri</b>	<b>Grup (%)</b>	<b>Toplam (%)</b>
	08/01/2018	-	14,00%	0,000	1.768.429,9700	100,000,00	28/12/2017	15,39%	-	-	100,146,66	1.763.582,73	0,10%	0,09%
	08/01/2018	-	14,00%	0,000	27.207.123,2900	100,000,00	19/12/2017	15,39%	-	-	100,490,92	27.132.548,96	1,57%	1,41%
	08/01/2018	-	14,30%	0,000	15.205.684,9300	100,000,00	04/12/2017	15,39%	-	-	101,093,38	15.164.006,37	0,88%	0,79%
	08/01/2018	-	14,30%	0,000	2.149.070,1400	100,000,00	04/12/2017	15,39%	-	-	101,093,38	2.143.179,57	0,12%	0,11%
	08/01/2018	-	14,30%	0,000	20.274.246,5800	100,000,00	04/12/2017	15,39%	-	-	101,093,38	20.218.675,17	1,17%	1,05%
	08/01/2018	-	14,50%	0,000	24.228.821,9200	100,000,00	15/12/2017	15,39%	-	-	100,676,71	24.162.411,07	1,40%	1,25%
	08/01/2018	-	14,50%	0,000	6.057.205,4800	100,000,00	15/12/2017	15,39%	-	-	100,676,71	6.040.602,77	0,35%	0,31%
	08/01/2018	-	14,50%	0,000	21.200.219,1800	100,000,00	15/12/2017	15,39%	-	-	100,676,71	21.142.109,69	1,23%	1,10%
	08/01/2018	-	14,20%	0,000	20.093.369,8600	100,000,00	27/12/2017	15,39%	-	-	100,191,47	20.038.294,23	1,16%	1,04%
	10/01/2018	-	14,00%	0,000	14.116.466,3000	100,000,00	21/12/2017	14,70%	-	-	100,427,02	14.068.820,98	0,82%	0,73%
	10/01/2018	-	14,00%	0,000	998.602,1900	100,000,00	21/12/2017	14,70%	-	-	100,427,02	995.231,75	0,06%	0,05%
	10/01/2018	-	13,75%	0,000	150.847.602,7400	100,000,00	26/12/2017	14,70%	-	-	100,225,65	150.338.468,08	8,71%	7,81%
	11/01/2018	-	14,10%	0,000	9.079.964,3800	100,000,00	19/12/2017	15,21%	-	-	100,497,82	9.044.803,69	0,52%	0,47%
	11/01/2018	-	14,10%	0,000	10.088.849,3200	100,000,00	19/12/2017	15,21%	-	-	100,497,82	10.049.781,89	0,58%	0,52%
	11/01/2018	-	14,30%	0,000	20.180.219,1800	100,000,00	19/12/2017	15,21%	-	-	100,510,37	20.102.074,56	1,16%	1,04%
	11/01/2018	-	14,30%	0,000	5.045.054,7900	100,000,00	19/12/2017	15,21%	-	-	100,510,37	5.025.518,63	0,29%	0,26%
	11/01/2018	-	14,30%	0,000	15.135.164,3800	100,000,00	19/12/2017	15,21%	-	-	100,510,37	15.076.555,91	0,87%	0,78%
	16/01/2018	-	14,25%	0,000	30.195.564,3800	100,000,00	13/12/2017	15,19%	-	-	100,740,09	30.020.545,82	1,74%	1,56%
	16/01/2018	-	14,25%	0,000	202.654,7900	100,000,00	13/12/2017	15,19%	-	-	100,740,09	201.480,17	0,01%	0,01%
	16/01/2018	-	14,25%	0,000	5.050.753,4200	100,000,00	21/12/2017	15,19%	-	-	100,429,57	5.021.478,40	0,29%	0,26%
	18/01/2018	-	14,40%	0,000	2.837.558,3600	100,000,00	15/12/2017	14,73%	-	-	100,695,02	2.819.460,45	0,16%	0,15%
	18/01/2018	-	14,40%	0,000	22.497.784,1100	100,000,00	15/12/2017	14,73%	-	-	100,695,02	22.354.293,58	1,30%	1,16%
	22/01/2018	-	14,25%	0,000	20.056.476,8200	100,000,00	21/12/2017	15,23%	-	-	100,426,75	19.893.535,63	1,15%	1,03%
	22/01/2018	-	14,25%	0,000	30.374.794,5200	100,000,00	21/12/2017	15,23%	-	-	100,426,75	30.128.026,10	1,75%	1,56%
	25/01/2018	-	14,50%	0,000	15.214.520,5500	100,000,00	20/12/2017	15,49%	-	-	100,474,46	15.071.168,66	0,87%	0,78%
	29/01/2018	-	14,40%	0,000	29.439.350,3300	100,000,00	27/12/2017	15,35%	-	-	100,198,03	29.118.548,93	1,69%	1,51%
	30/01/2018	-	14,35%	0,000	20.377.424,6600	100,000,00	13/12/2017	15,65%	-	-	100,717,10	20.143.420,97	1,17%	1,05%
	30/01/2018	-	14,35%	0,000	10.188.712,3300	100,000,00	13/12/2017	15,65%	-	-	100,717,10	10.071.710,48	0,58%	0,52%
	30/01/2018	-	14,35%	0,000	20.377.424,6600	100,000,00	13/12/2017	15,65%	-	-	100,717,10	20.143.420,97	1,17%	1,05%
	05/02/2018	-	14,30%	0,000	33.581.794,5200	100,000,00	22/12/2017	15,48%	-	-	100,368,31	33.121.541,92	1,92%	1,72%
	06/02/2018	-	14,30%	0,000	25.450.547,9500	100,000,00	22/12/2017	15,24%	-	-	100,388,23	25.097.058,52	1,45%	1,30%
	06/02/2018	-	14,30%	0,000	10.180.219,1800	100,000,00	22/12/2017	15,24%	-	-	100,388,23	10.038.823,41	0,58%	0,52%
	06/02/2018	-	14,30%	0,000	15.270.328,7700	100,000,00	22/12/2017	15,24%	-	-	100,388,23	15.058.235,12	0,87%	0,78%
	06/02/2018	-	14,30%	0,000	50.901.095,8900	100,000,00	22/12/2017	15,24%	-	-	100,388,23	50.194.117,03	2,91%	2,61%
	06/02/2018	-	14,30%	0,000	50.901.095,8900	100,000,00	22/12/2017	15,24%	-	-	100,388,23	50.194.117,03	2,91%	2,61%
	06/02/2018	-	14,50%	0,000	20.476.712,3300	100,000,00	08/12/2017	15,24%	-	-	100,961,53	20.192.305,83	1,17%	1,05%

## YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

<b>ihracçı</b>	<b>Vade</b>	<b>ISIN Kodu</b>	<b>Nominal Faiz Oranı</b>	<b>Faiz Ödeme Sayısı</b>	<b>Nominal Değer</b>	<b>Birim Alış Fiyatı</b>	<b>Satin Alış Tarihi</b>	<b>İç İşkonto Oranı</b>	<b>Borsa Sözleşme No</b>	<b>Repo Teminat Tutarı</b>	<b>Günlük Birim Değer</b>	<b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri</b>	<b>Grup (%)</b>	<b>Toplam (%)</b>
	07/02/2018	-	14,50%	0,000	17.418.712,3300	100.000,00	07/12/2017	15,47%	-	-	100.979,63	17.166.537,26	0,99%	0,89%
	07/02/2018	-	14,50%	0,000	3.073.890,4100	100.000,00	07/12/2017	15,47%	-	-	100.979,63	3.029.388,93	0,18%	0,16%
	07/02/2018	-	14,50%	0,000	2.049.260,2700	100.000,00	07/12/2017	15,47%	-	-	100.979,63	2.019.592,61	0,12%	0,10%
	07/02/2018	-	14,50%	0,000	8.197.041,1000	100.000,00	07/12/2017	15,47%	-	-	100.979,63	8.078.370,48	0,47%	0,42%
	07/02/2018	-	14,50%	0,000	20.484.657,5300	100.000,00	08/12/2017	15,47%	-	-	100.940,48	20.188.096,00	1,17%	1,05%
	07/02/2018	-	14,30%	0,000	25.460.342,4700	100.000,00	22/12/2017	15,47%	-	-	100.366,99	25.091.746,70	1,45%	1,30%
	07/02/2018	-	14,30%	0,000	20.368.273,9700	100.000,00	22/12/2017	15,47%	-	-	100.366,99	20.073.397,35	1,16%	1,04%
	07/02/2018	-	14,30%	0,000	30.552.410,9600	100.000,00	22/12/2017	15,47%	-	-	100.366,99	30.110.096,03	1,74%	1,56%
	14/06/2018	-	15,20%	0,000	1.236.681,6400	100.000,00	15/12/2017	15,78%	-	-	100.684,87	1.157.875,97	0,07%	0,06%
	14/06/2018	-	15,20%	0,000	25.298.204,9300	100.000,00	15/12/2017	15,78%	-	-	100.684,87	23.686.115,23	1,37%	1,23%
	14/06/2018	-	15,20%	0,000	27.233.880,5500	100.000,00	15/12/2017	15,78%	-	-	100.684,87	25.498.442,87	1,48%	1,32%
<b>TOPLAM VADELİ MEVDUAT</b>					<b>1.538.591.050,8800</b>							<b>1.526.846.716,63</b>		<b>79,27%</b>
<b>ARA TOPLAM</b>														
<b>TOPLAM</b>					<b>171.500.000,0000</b>							<b>172.370.647,91</b>		<b>9,99%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>171.500.000,0000</b>							<b>172.370.647,91</b>		<b>8,95%</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>					<b>1.736.508.426,8400</b>					<b>14.821.349,00</b>		<b>1.725.625.892,06</b>		<b>89,59%</b>

**YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<b>31 Aralık 2017</b>	
	<b>Tutar TL</b>	<b>Grup (%)</b>	<b>Toplam (%)</b>
<b>Fon portföy değeri</b>	<b>1.926.153.952</b>	<b>100</b>	<b>100,07</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>6.945</b>	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	6.945	100	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>703.408</b>	<b>100</b>	<b>0,04</b>
Takastan alacaklar	-	-	-
Takastan BPP alacakları	-	-	-
Diğer alacaklar	703.408	100	0,04
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar (-)</b>	<b>2.102.628</b>	<b>100</b>	<b>0,11</b>
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	1.994.223	94,84	0,1
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	108.405	5,16	0,01
<b>MD değer düşüş karşılığı (-)</b>	-	-	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>1.924.761.678</b>		<b>100,0</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	100.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,204405		

## YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Yönetim ücretleri	19.435.822
Saklama ücretleri	250.937
Denetim ücretleri	5.188
Kurul ücretleri	309.870
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.778.698
Vergi, resim ve harçlar	1.251.189
KAP gideri	3.098
E-Fatura gideri	2.833
Noter tasdik ve ücretleri	142
Küsürat Farkları	122
	<b>23.037.899</b>

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **DİĞER AÇIKLAMALAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

**B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **İTFALAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

# **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

## **FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI**

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

---

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
    - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
    - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımı konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanması sırasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) 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.

.....

## **YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

### **1 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT HAZIRLANAN FİNANSAL RAPORLARA İLİŞKİN SORUMLULUK BEYANIMIZ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliği (II-14.2) 7.maddesi gereğince sorumluluk beyanımızdır.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş'nın Yatırım Fonlarına ait bağımsız denetimden geçmiş, Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş , 01.01.2017 - 31.12.2017 dönemine ait, finansal tablolar ve portföy raporlarının;

a- 01.01.2017 - 31.12.2017 dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatına göre hazırlanmış Finansal Tablolar, Finansal tablolarla birlikte kamuya açıklanacak portföy raporları ve dipnotlarının tarafımızca incelendiğini,

b-Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde Finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermedigini,

c-Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde bu tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıtıldığını ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine / ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırladığını

beyan ederiz.

Istanbul,  
28 Şubat 2018

Bahar Seda İkizler  
Yönetim Kurulu Başkanı

İsmi Durmuş  
Fon Müdürü