

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Para Piyasası Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

TEB 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'nca ("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. 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 erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5. 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. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, 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 sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali filleri 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 gerçeğe 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 bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. 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 belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

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 bağılı olduğı şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına 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 Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018



TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	168.277.705	30.764.284
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	905	-
Ters repo alacakları	5	45.345.599	21.409.750
Diğer alacaklar	6	88.369	30.054
Finansal varlıklar	9	122.931.449	60.995.820
Toplam varlıklar		336.644.027	113.199.908
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	6.078	-
Diğer borçlar	6	270.566	119.843
Toplam yükümlülükler		276.644	119.843
Toplam değeri/Net varlık değeri		336.367.383	113.080.065

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	19.371.192	11.827.749
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	93.434	(2.293.704)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	2.202.362	934.737
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	197.562	154.369
Esas faaliyet gelirleri		21.864.550	10.623.151
Yönetim ücretleri	8	(1.843.993)	(1.116.535)
Saklama ücretleri	8	(110.221)	(63.086)
Denetim ücretleri	8	(7.282)	(6.800)
Kurul ücretleri	8	(39.846)	(20.793)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(343.230)	(195.746)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(95.699)	(109.850)
Esas faaliyet giderleri		(2.440.271)	(1.512.810)
Esas faaliyet karı		19.424.279	9.110.341
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		19.424.279	9.110.341
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		19.424.279	9.110.341

Sayfa 5 ile 26 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		113.080.065	108.488.185
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		19.424.279	9.110.341
Katılma payı ihraç tutarı	18	4.440.143.842	2.377.345.974
Katılma payı iade tutarı	18	(4.236.280.803)	(2.381.864.435)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		336.367.383	113.080.065

Sayfa 5 ile 26 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(42.690.274)	(51.954.889)
Net dönem karı		19.424.279	9.110.341
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(21.573.554)	(12.762.486)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(19.371.192)	(11.827.749)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2.202.362)	(934.737)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(59.635.686)	(60.024.188)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(59.220)	16.686
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		156.801	20.209
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(59.733.267)	(60.061.083)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(61.784.961)	(63.676.333)
Alınan faiz		19.094.687	11.721.444
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		203.863.039	(4.518.461)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	4.440.143.842	2.377.345.974
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(4.236.280.803)	(2.381.864.435)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		161.172.765	(56.473.350)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		161.172.765	(56.473.350)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	51.935.112	108.408.462
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	213.107.877	51.935.112

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

TEB Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon"), bağlı olduğu şemsiye fonun ünvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu" ("Şemsiye Fonu") olup, şemsiye fonun türü para piyasası şemsiye fonudur.

Fon, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bağlı olduğu fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 20 Mayıs 1988 tarihinde "Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu" olarak kurulmuş ve daha sonrasında unvanı "Türk Dış Ticaret Bankası B Tipi Likit Fonu" olarak değiştirilmiştir. Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. hisselerinin %93,26'sının Fortis Bank NV.SA'ye devri ve bu kapsamda yapılan unvan değişikliği nedeniyle, Fon'un unvanı "Fortis Bank A.Ş. B Tipi Likit Fon" olarak değiştirilmiştir. "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Mavi Likit Fonu" unvanı SPK'nın 9 Mart 2012 tarihli ve 15-196 sayılı iznine dayanılarak "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Dinamik Likit Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un kuruculuğu 15 Ekim 2015 tarihli SPK onayı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 12 Kasım 2015 tarihi itibarıyla devredilmiş olup Fon'un SPK'nın "Portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin esaslar tebliği (III-56.1)" kapsamında portföy saklama hizmeti 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir. Buna bağlı olarak; "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Dinamik Likit Fonu" unvanı SPK'nın 15 Ekim 2015 tarih ve 28/1283 sayılı karar ve 12233903- 305.99- E.11768 sayılı yazısına dayanılarak "TEB Portföy Para Piyasası Fonu" olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu ve yönetici:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak, No:1 34353 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL

Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 28 Şubat 2018 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

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'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

2 - FİNANSAL 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 ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümünde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.k).

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 göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, KGK tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 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'nın 'açıklama inisiyatifi' 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 kavuşturmuştur.

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 tabloların 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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 standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini 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 amacıyla 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 desteklenmelidir.
- 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 özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 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 ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa 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 muhasebeleştirileceklerini 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) ayrımı 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 ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. 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 o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- 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 kavuşturmuştu. 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 olmadığının 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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 isteğe 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 dönemle 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.

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 TAHMİNLERİNDEKİ 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 uygulanır. Fon'un 2017 yılı içerisinde, muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(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 yansıtılır 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 iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

(c) Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan/alım-satım amaçlı menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerdeki diğer net değişim” hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

(d) Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır. “Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır (Dipnot 6).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Kur değişimin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 16).

(g) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(h) 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.

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 oluştuğu 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 rayiç 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 oluştuğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 çerçeve 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.

(i) Katılma payları

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

(j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un kurucusu ve yöneticisi, Kurucu ve yöneticinin 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 (Dipnot 4).

(k) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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 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 değerlemesinde 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 satımına 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 yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, 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 içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.k no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 17)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	127.446	111.468
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadeli mevduat	3.067.607	2.317.545
	3.195.053	2.429.013
Alacaklar (Dipnot 6)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Kurucudan tahsil edilecek gider karşılığı	88.369	30.054
	88.369	30.054
Borçlar (Dipnot 6)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	126.908	45.672
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	29.442	22.152
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	69.790	31.514
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	8.616	3.811
	234.756	103.149

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak 31 Aralık 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	161.750	176.291
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	181.480	19.455
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	929.734	521.239
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	579.511	351.499
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetimi ücreti	334.694	243.724
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Gider üst limit tahsilatları	185.485	81.002
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	70.254	42.536

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	45.345.599	21.409.750
	45.345.599	21.409.750

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı %11,09'dur (31 Aralık 2016: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %7,96'dır).

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alacaklar		
Diğer alacaklar	88.369	30.054
	88.369	30.054
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	226.145	100.046
Ödenecek saklama ücreti	18.219	6.545
SPK kayıt ücreti	16.824	5.654
Ödenecek denetim ücreti	7.316	6.820
Takas borçları	6.078	-
Diğer borçlar	2.062	778
	276.644	119.843

Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri (*)	1.843.993	1.116.535
Aracılık komisyon gideri (**)	343.230	17.917
Saklama ücretleri	110.221	63.086
Kurul kayıt ücreti	39.846	20.793
Denetim ücretleri	7.282	6.800
Tahvil ve borsa payları	-	177.829
	2.344.572	1.402.960

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olara her gün için fon toplam değerinin %0,0029 (yüzbindeüç)'ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2016: %0,0029)

(**) Türk Ekonomi Bankası A.Ş kesin işlem komisyonlarında %0,001050 O/N ve uzun ters repo işlemlerinde %0,0007875 komisyon ödemektedir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş kesin işlem komisyonu %0,00150150 Uzun vadeli ters repo %0,0067 O/N repo işlem komisyonu % 0,001, Takasbank Para Piyasası komisyon oranı% 0,0022, 7gün üzeri işlemlerde %0,00027 (31 Aralık 2016: Türk Ekonomi Bankası A.Ş kesin işlem komisyonlarında %0,001050 O/N ve uzun ters repo işlemlerinde %0,0007875 komisyon ödemektedir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş kesin işlem komisyonu %0,00150150 Uzun vadeli ters repo %0,00084 O/N repo işlem komisyonu % 0,001, Uzun vadeli Ters repo %0,00084 Takasbank Para Piyasası komisyon oranı% 0,0022, 7gün üzeri işlemlerde %0,00027).

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Finansman bonoları	115.816.670	2.886.679
Devlet tahvilleri	7.114.779	16.332.862
Banka bonoları	-	41.776.279
	122.931.449	60.995.820

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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 bonoları	118.710.000	115.816.670	13,55-15,00	3.000.000	2.886.679	11,06
Devlet tahvilleri	7.000.000	7.114.779	13,00	16.000.000	16.332.862	8,36
Banka bonoları	-	-	-	42.500.000	41.776.279	9,54-11,85
	122.931.449			60.995.820		

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	336.367.383	113.080.065
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	336.367.383	113.080.065

11 - HASILAT

	1 Ocak 31 Aralık 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Ters repo faiz gelirleri	3.235.301	3.729.111
Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	5.770.752	1.796.525
Kamu kesimi menkul kıymet faiz gelirleri	627.738	3.192.470
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.619.512	977.182
Banka bonusu faiz gelirleri	3.143.770	2.132.461
Finansman bonusu faiz geliri	4.974.119	-
Banka bonusuna ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	38.706	86.122
Finansman bonusuna ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	314.764	-
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(260.036)	(2.379.826)
Finansman bonusuna ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	2.499.817	30.529
Ters repo alacaklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(9.750)	(14.548)
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	209.697	14.244
Banka bonusuna ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(783.659)	783.660
Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	-	32.846
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	114.865	-
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	171.392	88.006
	21.666.988	10.468.782

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2017	1 Ocak 31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler (*)	197.562	154.369
	197.562	154.369

(*) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde kurucudan tahsil edilecek gider karşılıkları bulunmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Diğer giderler (*)	92.905	109.850
KAP hizmet ücreti	2.794	-
	95.699	109.850

(*) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde BPP BMV giderleri, BPP faizden BSMV, YMM ücreti, ve diğer giderler bulunmaktadır.

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 değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	168.277.705	168.277.705	30.764.284	30.764.284
Finansal varlıklar	122.931.449	122.931.449	60.995.820	60.995.820
Ters repo alacakları	45.345.599	45.345.599	21.409.750	21.409.750
Diğer alacaklar	88.369	88.369	30.054	30.054
Diğer borçlar	270.566	270.566	119.843	119.843
Takas borçları	6.078	6.078	-	-

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

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.k).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonosu	115.816.670	-	-
Devlet tahvilleri	7.114.779	-	-
	122.931.449	-	-
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonoları	2.886.679	-	-
Devlet tahvilleri	16.332.862	-	-
Banka bonoları	41.776.279	-	-
	60.995.820	-	-

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar	20.945.381	10.603.354
-Vadeli mevduat(***)	20.817.935	10.490.910
-Vadesiz mevduat	127.446	112.444
Borsa para piyasası alacakları (*)	147.332.324	20.160.930
Ters repo alacakları (Dipnot 5)	45.345.599	21.409.750
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	905	-
	213.624.209	52.174.034

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı % 14,27'dir (31 Aralık 2016: %10,81).

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri tutarı 905 TL'dir (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

(***) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 1 ile 3 ay arası olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %15,04'tür (31 Aralık 2016: %11,04)

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	213.624.209	52.174.034
Faiz tahakkukları (-)	515.427	238.922
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	905	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	213.107.877	51.935.112

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

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	113.080.065	108.488.185
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	19.424.279	9.110.341
Katılma payı ihraç tutarı	4.440.143.842	2.377.345.974
Katılma payı iade tutarı	(4.236.280.803)	(2.381.864.435)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	336.367.383	113.080.065

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla (Adet)	488.424	511.115
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	18.051.440	10.676.856
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(17.237.321)	(10.699.547)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.302.543	488.424

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 7.300.000 (31 Aralık 2016: 7.300.000) adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank katılma belgeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

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

i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.195.053	165.082.652	-	45.345.599	122.931.449	-	88.369
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.195.053	165.082.652	-	45.345.599	122.931.449	-	88.369
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 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	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

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

31 Aralık 2016	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.429.013	28.335.271	-	21.409.750	60.995.820	-	30.054
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.429.013	28.335.271	-	21.409.750	60.995.820	-	30.054
D. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde 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	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	270.566	270.566	-	-	-	-	-	270.566
Takas borçları	6.078	6.078	-	-	-	-	-	6.078
Toplam kaynaklar	276.644	276.644	-	-	-	-	-	276.644

31 Aralık 2016	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	119.843	119.843	-	-	-	-	-	119.843
Toplam kaynaklar	119.843	119.843	-	-	-	-	-	119.843

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

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

iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Döviz pozisyonu riski;

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski;

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	122.931.449	44.662.958
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	147.332.324	20.160.930
Ters repo alacakları	45.345.599	21.409.750
Vadeli mevduatlar	20.817.935	10.490.910

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	16.332.862

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli finansal araçların vergi öncesi karı 163.328 TL artacak veya azalacaktı).

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve/veya açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

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

- (i) Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki gibidir:

Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları %0-%100, Ters Repo %0-%100, Takasbank Para Piyasası İşlemleri %0-%20, Mevduat ve/veya Katılma Hesapları %0-%10, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler %0-%100, İpoteğe Dayalı ve/veya İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler %0-%100, Kira Sertifikaları %0-%50, Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler %0-%100.

- (ii) 31 Aralık 2017 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

- (iii) 2017 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve ya temettü ödemeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

.....

TEB 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**

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI 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

TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 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 konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 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 TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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


Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi


İstanbul, 28 Şubat 2018

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
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

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

TEB Portföy Para Piyasası Fonu.

Fon'un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon" ("Şemsiye Fon") olup, şemsiye fonun türü değişken şemsiye fondur.

B. KURUCUNUN UNVANI:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un kuruculuğu 15 Ekim 2015 tarihli SPK onayı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 12 Kasım 2015 tarihi itibarıyla devredilmiş olup Fon'un portföy saklama hizmeti 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.

C. YÖNETİCİNİN UNVANI:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 73.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 336.367.383 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 1.302.543 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 27 Haziran 1988 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TEB 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 258,238986 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 231,520288 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %11,54'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %11,54'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Ters repo alacakları	16,91
Kamu kesimi tahvil ve bonoları	2,79
Özel kesim tahvil ve bonoları	47,14
Borsa para piyasası alacakları	25,61
Vadeli mevduat	7,55

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %9,76'dır.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hazine Bonoları için %39'dur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 27,16'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 4.440.143.842 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 4.236.280.803 TL'dir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. BORÇLANMA ARAÇLARI															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
FİNANSMAN BONOSU															
	GARANTİ BANKASI	08.01.2018	TRFGGRAN11817	13,65	-	2.000.000,00	97,024	18.10.2017	14,39	-	-	99,742	1.994.848,53	1,62	0,59
	GARANTİ BANKASI	08.01.2018	TRFGGRAN11825	13,80	-	2.000.000,00	97,421	30.10.2017	14,60	-	-	99,739	1.994.781,14	1,62	0,59
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	09.01.2018	TRFVKFB11831	13,65	-	2.000.000,00	96,569	06.10.2017	13,84	-	-	99,716	1.994.325,39	1,62	0,59
	GARANTİ BANKASI	10.01.2018	TRFGGRAN11833	13,80	-	2.000.000,00	97,421	01.11.2017	14,60	-	-	99,665	1.993.292,54	1,62	0,59
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10.01.2018	TRFYKKB11827	13,65	-	1.000.000,00	96,779	13.10.2017	14,37	-	-	99,669	996.694,67	0,81	0,3
	AKBANK T.A.Ş.	12.01.2018	TRFAKKB11819	13,55	-	2.000.000,00	95,939	20.09.2017	14,20	-	-	99,601	1.992.013,75	1,62	0,59
	FİNANSBANK A.Ş.	12.01.2018	TRFFNBK11853	13,80	-	2.000.000,00	95,695	15.09.2017	14,59	-	-	99,590	1.991.809,35	1,62	0,59
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	12.01.2018	TRFISMD11817	13,75	-	3.000.000,00	96,827	17.10.2017	14,22	-	-	99,600	2.988.003,23	2,43	0,89
	TC ZİRAAT BANKASI	12.01.2018	TRFTCZB11814	13,65	-	2.000.000,00	96,708	13.10.2017	14,37	-	-	99,596	1.991.923,72	1,62	0,59
	FİBABANKA	15.01.2018	TRFFIBA11813	14,00	-	100.000,00	93,744	04.08.2017	14,58	-	-	99,479	99.479,24	0,08	0,03
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16.01.2018	TRFYKYM11817	13,75	-	3.000.000,00	96,686	17.10.2017	14,47	-	-	99,446	2.983.380,59	2,43	0,89
	ALTERNATİFBANK A.Ş.	18.01.2018	TRFALFK11818	14,00	-	1.800.000,00	94,184	10.08.2017	14,57	-	-	99,369	1.788.633,47	1,45	0,53
	FİNANSBANK A.Ş.	19.01.2018	TRFFNBK11879	13,85	-	1.000.000,00	95,923	29.09.2017	14,53	-	-	99,333	993.332,72	0,81	0,3
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19.01.2018	TRFOYMD11813	13,98	-	1.700.000,00	96,134	06.10.2017	14,92	-	-	99,317	1.688.381,02	1,37	0,5
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19.01.2018	TRFYKYM11825	13,75	-	3.500.000,00	96,897	26.10.2017	14,49	-	-	99,335	3.476.714,71	2,83	1,03
	FİBABANKA	22.01.2018	TRFFIBA11821	13,95	-	2.000.000,00	94,068	10.08.2017	14,92	-	-	99,203	1.984.062,24	1,61	0,59
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	23.01.2018	TRFISMD11833	13,65	-	1.500.000,00	96,709	24.10.2017	14,36	-	-	99,194	1.487.913,76	1,21	0,44
	FİNANSBANK A.Ş.	26.01.2018	TRFFNBK11861	13,80	-	2.000.000,00	95,453	22.09.2017	14,68	-	-	99,066	1.981.323,01	1,61	0,59
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	31.01.2018	TRFISMD11866	13,80	-	1.000.000,00	96,709	02.11.2017	14,47	-	-	98,895	988.952,19	0,8	0,29
	TEB A.Ş.	01.02.2018	TRFTEBK21811	13,80	-	2.000.000,00	95,972	13.10.2017	14,47	-	-	98,859	1.977.172,51	1,61	0,59
	FİNANSBANK A.Ş.	02.02.2018	TRFFNBK21811	13,85	-	1.000.000,00	95,68	06.10.2017	14,50	-	-	98,820	988.195,34	0,8	0,29
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02.02.2018	TRFYKYM21816	13,80	-	4.000.000,00	96,674	03.11.2017	14,47	-	-	98,822	3.952.880,09	3,22	1,17
	NUROL YATIRIM BANKASI	07.02.2018	TRFNURL21822	14,00	-	2.000.000,00	95,635	11.10.2017	15,19	-	-	98,577	1.971.530,50	1,6	0,59
	TC ZİRAAT BANKASI	07.02.2018	TRFTCZB21821	13,70	-	1.500.000,00	96,522	03.11.2017	14,41	-	-	98,645	1.479.675,79	1,2	0,44
	AKLEASE	14.02.2018	TRFAKFK21819	13,90	-	2.000.000,00	93,752	23.08.2017	14,40	-	-	98,391	1.967.826,71	1,6	0,58
	FİNANSBANK A.Ş.	16.02.2018	TRFFNBK21852	13,90	-	1.000.000,00	96,367	09.11.2017	14,62	-	-	98,295	982.952,11	0,8	0,29
	AKBANK T.A.Ş.	20.02.2018	TRFAKKBK21826	13,60	-	2.000.000,00	95,788	25.10.2017	15,32	-	-	98,067	1.961.335,93	1,6	0,58
	FİNANSBANK A.Ş.	23.02.2018	TRFFNBK218B3	14,55	-	2.000.000,00	97,022	08.12.2017	15,41	-	-	97,941	1.958.811,37	1,59	0,58

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
FİNANSMAN BONOSU	İŞ LEASING	23.02.2018	TRFISFN21827	13,85	-	1.000.000,00	93,640	28.08.2017	14,34	-	-	98,073	980.731,28	0,80	0,29
	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	02.03.2018	TRFFFKR31820	14,00	-	3.000.000,00	93,710	08.09.2017	14,82	-	-	97,754	2.932.612,60	2,39	0,87
	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	06.03.2018	TRFFFKR31846	14,10	-	1.500.000,00	94,419	04.10.2017	14,82	-	-	97,605	1.464.080,45	1,19	0,43
	FİBABANKA A.Ş.	06.03.2018	TRFFIBA31811	13,85	-	1.000.000,00	94,276	27.09.2017	14,41	-	-	97,668	976.677,80	0,79	0,29
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06.03.2018	TRFYKYM31815	14,20	-	3.000.000,00	96,617	06.12.2017	15,05	-	-	97,572	2.927.170,18	2,38	0,87
	NÜROL YATIRIM BANKASI	08.03.2018	TRFNURL31821	14,10	-	1.000.000,00	95,605	09.11.2017	13,98	-	-	97,661	976.610,08	0,79	0,29
	TEB A.Ş.	08.03.2018	TRFTEBK31810	13,85	-	5.000.000,00	96,133	22.11.2017	14,55	-	-	97,574	4.878.717,93	3,97	1,45
	AKBANK T.A.Ş.	12.03.2018	TRFAKBK31817	13,70	-	2.000.000,00	95,793	15.11.2017	14,35	-	-	97,461	1.949.225,88	1,59	0,58
	FİBABANKA	13.03.2018	TRFFIBA31829	13,95	-	2.130.000,00	94,476	11.10.2017	14,69	-	-	97,369	2.073.955,09	1,69	0,62
	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	16.03.2018	TRFFFKR31838	14,00	-	2.500.000,00	93,643	20.09.2017	15,30	-	-	97,154	2.428.861,39	1,98	0,72
	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	16.03.2018	TRFYAKF31819	13,85	-	1.000.000,00	93,708	20.09.2017	14,34	-	-	97,320	973.196,22	0,79	0,29
	GARANTİ BANKASI	19.03.2018	TRFGAN31823	14,40	-	5.000.000,00	96,792	25.12.2017	15,22	-	-	97,055	4.852.767,82	3,95	1,44
	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29.03.2018	TRFAKYM31815	14,40	-	4.000.000,00	96,534	28.12.2017	15,20	-	-	96,684	3.867.351,86	3,15	1,15
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02.04.2018	TRFOYMD41810	14,11	-	2.000.000,00	95,110	20.11.2017	14,76	-	-	96,627	1.932.531,70	1,57	0,57
	TEB A.Ş.	05.04.2018	TRFTEBK41819	14,15	-	2.000.000,00	95,839	14.12.2017	14,86	-	-	96,496	1.929.917,26	1,57	0,57
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	09.04.2018	TRFYKBK41816	13,80	-	4.000.000,00	94,871	17.11.2017	14,38	-	-	96,456	3.858.239,90	3,14	1,15
	ORFİN FİNANSMAN	20.04.2018	TRFORFN41817	14,10	-	2.000.000,00	93,668	27.10.2017	14,62	-	-	96,008	1.920.151,08	1,56	0,57
	TC ZİRAAT BANKASI	20.04.2018	TRFTCZB41829	14,15	-	2.000.000,00	95,590	22.12.2017	14,84	-	-	95,953	1.919.059,63	1,56	0,57
	GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş.	24.04.2018	TRFGRA41810	14,10	-	1.000.000,00	93,668	31.10.2017	14,62	-	-	95,864	958.641,14	0,78	0,29
	FİBABANKA	02.05.2018	TRFFIBA51827	14,10	-	1.000.000,00	93,906	15.11.2017	14,85	-	-	95,515	955.150,84	0,78	0,28
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	02.05.2018	TRFYKFK51816	14,00	-	1.000.000,00	93,710	08.11.2017	15,30	-	-	95,389	953.890,28	0,78	0,28
	NÜROL YATIRIM BANKASI	03.05.2018	TRFNURL51811	15,00	-	1.000.000,00	95,076	28.12.2017	15,75	-	-	95,229	952.285,26	0,77	0,28
	VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	07.05.2018	TRVFAS51816	14,10	-	1.000.000,00	93,668	13.11.2017	14,62	-	-	95,400	954.001,05	0,78	0,28
	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	08.05.2018	TRFGRFK51818	14,00	-	480.000,00	93,575	10.11.2017	14,50	-	-	95,398	457.909,04	0,37	0,14
	GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş.	11.05.2018	TRFGRA51819	14,10	-	1.000.000,00	93,600	15.11.2017	14,61	-	-	95,258	952.583,74	0,77	0,28
	GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş.	18.05.2018	TRFGRA51827	14,30	-	2.000.000,00	93,447	20.11.2017	14,82	-	-	94,945	1.898.898,76	1,54	0,56
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	18.05.2018	TRFYKFK51824	14,20	-	1.000.000,00	93,522	21.11.2017	14,72	-	-	94,976	949.759,00	0,77	0,28
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	28.05.2018	TRFYKFK51832	14,60	-	2.000.000,00	93,949	18.12.2017	15,20	-	-	94,460	1.889.206,19	1,54	0,56
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05.06.2018	TRFISMD61812	14,65	-	2.000.000,00	93,789	22.12.2017	15,24	-	-	94,154	1.883.083,87	1,53	0,56
	VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	06.06.2018	TRVFAS61815	14,60	-	3.000.000,00	93,458	13.12.2017	15,16	-	-	94,147	2.824.411,35	2,30	0,84
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	07.06.2018	TRFYKFK61823	14,60	-	2.000.000,00	93,456	14.12.2017	15,16	-	-	94,109	1.882.176,93	1,53	0,56
	FİNANSBANK A.Ş.	08.06.2018	TRFFNBK61817	14,80	-	1.500.000,00	93,622	22.12.2017	15,39	-	-	93,990	1.409.849,87	1,15	0,42
	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	20.06.2018	TRFFFKR61819	14,90	-	1.500.000,00	93,404	29.12.2017	15,48	-	-	93,515	1.402.718,83	1,14	0,42
ARA GRUP TOPLAMI						118.710.000							115.816.670		34

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
DEVLET TAHVİLİ	HAZİNE	14.02.2018	TRT140218T10	98,13	-	7.000.000,00	99,092	30.11.2017	13,01592	-	-	101,640	7114778,77	5,81	2,12
ARA GRUP TOPLAMI						7.000.000,00							7.114.778,77		2,12
GRUP TOPLAMI						125.710.000,00							122.931.448,69		36,49
C. TERS REPO	HAZİNE	02.01.2018	TRT150519T15	12,27	-	45.060.509,59	12,270	29.12.2017	-	-	47.328.990,00	12,270	45.045.374,57	99,34	13,40
HAZİNE	HAZİNE	02.01.2018	TRT150519T15	9,91	-	300.325,81	9,910	29.12.2017	-	-	315.450,00	12,270	300.224,93	0,66	0,09
ARA GRUP TOPLAMI						45.360.835,40							45.345.599,50		13,49
GRUP TOPLAMI						45.360.835,40							45.345.599,50		13,49
D. DİĞER VARLIKLAR															
BORSA PARA PİYASASI	-	02.01.2018	BPP	13,55	-	2.544.547,95	13,550	15.11.2017	-	-	-	13,880	2.543.581	1,73	0,76
	-	02.01.2018	BPP	13,55	-	508.909,59	13,550	15.11.2017	-	-	-	13,880	508.716	0,35	0,15
	-	02.01.2018	BPP	15,10	-	2.442.034,39	15,100	29.12.2017	-	-	-	13,880	2.441.107	1,66	0,73
	-	02.01.2018	BPP	15,00	-	7.574.430,68	15,000	29.12.2017	-	-	-	13,880	7.571.553	5,14	2,25
	-	02.01.2018	BPP	15,00	-	1.956.210,41	15,000	29.12.2017	-	-	-	13,880	1.955.467	1,33	0,58
	-	02.01.2018	BPP	15,00	-	8.060.227,95	15,000	29.12.2017	-	-	-	13,880	8.057.166	5,47	2,39
	-	02.01.2018	BPP	15,00	-	10.016.438,36	15,000	29.12.2017	-	-	-	13,880	10.012.633	6,76	2,98
	-	02.01.2018	BPP	14,60	-	10.016.000,00	14,600	29.12.2017	-	-	-	13,880	10.012.195	6,80	2,98
	-	02.01.2018	BPP	14,65	-	10.016.054,79	14,650	29.12.2017	-	-	-	13,880	10.012.250	6,80	2,98
	-	02.01.2018	BPP	14,65	-	10.016.054,79	14,650	29.12.2017	-	-	-	13,880	10.012.250	6,80	2,98
	-	02.01.2018	BPP	14,70	-	2.203.544,11	14,700	29.12.2017	-	-	-	13,880	2.202.707	1,50	0,66
	-	02.01.2018	BPP	14,65	-	5.008.027,40	14,650	29.12.2017	-	-	-	13,880	5.006.125	3,40	1,49
	-	02.01.2018	BPP	14,60	-	2.804.480,00	14,600	29.12.2017	-	-	-	13,880	2.803.415	1,90	0,83
	-	02.01.2018	BPP	12,00	-	10.013.150,68	12,000	29.12.2017	-	-	-	13,880	10.009.347	6,79	2,97
	-	04.01.2018	BPP	13,60	-	3.008.942,47	13,600	27.12.2017	-	-	-	13,050	3.005.720	2,04	0,89
	-	04.01.2018	BPP	13,60	-	2.005.961,64	13,600	27.12.2017	-	-	-	13,050	2.003.814	1,36	0,60
	-	04.01.2018	BPP	13,60	-	2.005.961,64	13,600	27.12.2017	-	-	-	13,050	2.003.814	1,36	0,60
	-	05.01.2018	BPP	13,50	-	3.054.369,86	13,500	17.11.2017	-	-	-	14,230	3.049.617	2,07	0,91
	-	05.01.2018	BPP	13,55	-	5.018.561,64	13,550	26.12.2017	-	-	-	14,230	5.010.752	3,40	1,49
	-	05.01.2018	BPP	14,00	-	5.017.260,27	14,000	27.12.2017	-	-	-	14,230	5.009.453	3,40	1,49

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
BORSA PARA PİYASASI	-	05.01.2018	BPP	14,15	-	5.017.445,21	14,150	27.12.2017	-	-	-	14,230	5.009.637,48	3,40	1,49
	-	05.01.2018	BPP	14,10	-	5.015.452,05	14,100	28.12.2017	-	-	-	14,230	5.007.647,42	3,40	1,49
	-	05.01.2018	BPP	14,40	-	5.013.808,22	14,400	29.12.2017	-	-	-	14,230	5.006.006,15	3,40	1,49
	-	08.01.2018	BPP	14,30	-	5.019.589,04	14,300	29.12.2017	-	-	-	14,340	5.005.830,42	3,40	1,49
	-	08.01.2018	BPP	14,50	-	5.019.863,01	14,500	29.12.2017	-	-	-	14,340	5.006.103,64	3,40	1,49
	-	10.01.2018	BPP	13,80	-	5.030.246,58	13,800	25.12.2017	-	-	-	13,750	5.013.268,70	3,40	1,49
	-	01.02.2018	BPP	14,75	-	2.545.462,33	14,750	18.12.2017	-	-	-	14,400	2.514.736,92	1,71	0,75
	-	01.02.2018	BPP	14,75	-	509.092,47	14,750	18.12.2017	-	-	-	14,400	502.947,39	0,34	0,15
	-	02.02.2018	BPP	14,50	-	3052438,36	14,500	20.12.2017	-	-	-	14,500	3.014.144,29	2,05	0,90
	-	08.02.2018	BPP	14,50	-	4626249,66	14,500	25.12.2017	-	-	-	14,300	4.558.464,00	3,09	1,36
	-	08.02.2018	BPP	14,50	-	463133,9	14,500	25.12.2017	-	-	-	14,300	456.347,88	0,31	0,14
	-	12.02.2018	BPP	14,40	-	3055627,4	14,400	27.12.2017	-	-	-	14,500	3.005.510,36	2,04	0,89
ARA GRUP TOPLAMI					-	147.659.576,85			-	-	-		147.332.323,74		43,84
MEVDUAT	-	05.01.2018	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14,20	-	3.826.279	-	20.11.2017	-	-	-	14,200	3.888.751	18,68	1,16
	-	08.01.2018	TEB A.Ş.	14,30	-	3.026.168	-	27.11.2017	-	-	-	14,300	3.067.607	14,74	0,91
	-	29.01.2018	FİBABANKA A.Ş.	15,10	-	3.715.824	-	15.12.2017	-	-	-	15,100	3.741.807	17,97	1,11
	-	30.01.2018	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	15,15	-	3.557.874	-	18.12.2017	-	-	-	15,150	3.578.426	17,19	1,06
	-	02.02.2018	AKBANK T.A.Ş.	15,50	-	2.023.842	-	21.12.2017	-	-	-	15,500	2.033.232	9,77	0,60
	-	07.02.2018	ALTERNATİFBANK A.Ş.	15,45	-	3.484.844	-	19.12.2017	-	-	-	15,450	3.503.872	16,83	1,04
	-	07.02.2018	ALTERNATİFBANK A.Ş.	15,60	-	1.000.000	-	22.12.2017	-	-	-	15,600	1.004.241	4,82	0,30
ARA GRUP TOPLAMI						20.634.831							20.817.935		6,18
GRUP TOPLAMI						168.294.408							168.150.259		50,02
FON PORTFÖY DEĞERİ													336.427.307		100,00

TEB 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.)

	31 Aralık 2017		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	336.427.307	100,00	100,02
Hazır değerler	128.351	100,00	0,04
Kasa	-	-	-
Bankalar	128.351	100,00	0,04
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	88.369	100,00	0,03
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	88.369	100,00	0,03
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	276.644	100,00	0,08
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	226.145	81,75	0,07
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Kayda alma ücreti	16.824	6,08	0,01
Diğer borçlar	33.676	18,25	0,01
Toplam değer/net varlık değeri	336.367.383		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	7.300.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	258,238986		

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yönetim ücretleri	1.843.993
Saklama ücretleri	110.221
Denetim ücretleri	7.282
Kurul ücretleri	39.846
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	343.230
Esas faaliyetlerden diğer giderler	95.699
	2.440.271

TEB 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.

TEB 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.

TEB 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.

TEB 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 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 değerlemesinde 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 satıma 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 yansıtabilecek 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 hesaplanmasında 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.

.....