

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Para Piyasası Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Kurucu yönetimi; finansal tabloların Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2017



TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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.....		5-25
DİPNOT 1	FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	12
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	13
DİPNOT 5	TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	14
DİPNOT 6	ALACAK VE BORÇLAR.....	14
DİPNOT 7	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	14
DİPNOT 8	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	15
DİPNOT 9	FİNANSAL VARLIKLAR.....	15
DİPNOT 10	FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	16
DİPNOT 11	HASILAT	16
DİPNOT 12	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	17
DİPNOT 13	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	17
DİPNOT 14	TÜREV ARAÇLAR	17
DİPNOT 15	FİNANSAL ARAÇLAR.....	17-19
DİPNOT 16	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	19
DİPNOT 17	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	19
DİPNOT 18	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	20
DİPNOT 19	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	20-24
DİPNOT 20	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	25

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	30.764.284	23.516.781
Ters repo alacakları	5	21.409.750	85.024.298
Finansal varlıklar	9	60.995.820	-
Diğer alacaklar	6	30.054	46.740
Toplam varlıklar		113.199.908	108.587.819
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	119.843	99.634
Toplam yükümlülükler		119.843	99.634
Toplam değeri/Net varlık değeri		113.080.065	108.488.185

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	11.827.749	11.100.850
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	(2.293.704)	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	934.737	61.074
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	154.369	273.526
Esas faaliyet gelirleri		10.623.151	11.435.450
Yönetim ücretleri	8	(1.116.535)	(1.196.643)
Saklama ücretleri	8	(63.086)	(11.544)
Denetim ücretleri	8	(6.800)	(6.242)
Kurul ücretleri	8	(20.793)	(22.111)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(195.746)	(345.316)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(109.850)	(87.390)
Esas faaliyet giderleri		(1.512.810)	(1.669.246)
Esas faaliyet karı		9.110.341	9.766.204
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		9.110.341	9.766.204
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		9.110.341	9.766.204

Sayfa 5 ile 25 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		108.488.185	103.836.397
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		9.110.341	9.766.204
Katılma payı ihraç tutarı	18	2.377.345.974	2.262.144.521
Katılma payı iade tutarı	18	(2.381.864.435)	(2.267.258.937)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		113.080.065	108.488.185

Sayfa 5 ile 25 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Net dönem karı		9.110.341	9.766.204
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(106.305)	(61.074)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(11.827.749)	(11.100.850)
Gerçeğe uygun değer (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		(934.737)	(61.074)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		16.686	10.329
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		20.209	(20.249)
Finansal varlıklardaki değişimler, net		(60.061.083)	61.074
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(63.782.638)	(1.405.640)
Alınan faiz		11.827.749	11.100.850
Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(51.954.889)	9.695.210
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	2.377.345.974	2.262.144.521
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(2.381.864.435)	(2.267.258.937)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		(4.518.461)	(5.114.416)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		(56.473.350)	4.580.794
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(56.473.350)	4.580.794
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	108.408.462	103.827.668
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	51.935.112	108.408.462

Sayfa 5 ile 25 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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’ünün 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

Merkezi Saklayıcı Kurumlar:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6 34381 Şişli/İstanbul

İstanbul Altın Borsası
Yenibosna Merkez Mahallesi, Kuyumcukent Sitesi, Ladin Sok. No:4 - Bahçelievler 34197 İstanbul

Fon’un, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 28 Şubat 2017 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) 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 ölçümlerinde 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 2016 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, TMS veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”;
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’,
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’,
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik;
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”,
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”,
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”;
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”;
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler;
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler;
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki 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 şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’;
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’;
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler;
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler;
- 2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10
 - TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’,
 - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’,
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’,

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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)

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 "Finansal araçlar"

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" değişiklik
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" değişiklik
- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7 "Nakit akış" tabloları değişiklik
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişiklik
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller'
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar
- TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler

Kurucu yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(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 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 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 2015 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 2016 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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 uygulanır. Fon'un 2016 yılı içerisinde, muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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 “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 yatırım ile 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).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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) 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.

(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 Resmî 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 ortallıklarının 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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)

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 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 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 görmeyen varlıklar 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.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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)

- 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, 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.
- 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 TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 17)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	111.468	191.658
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadeli mevduat	2.317.545	1.966.382
	2.429.013	2.158.041

Alacaklar (Dipnot 6)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Kurucudan tahsil edilecek gider karşılığı	-	46.740
	-	46.740

Borçlar (Dipnot 6)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	45.672	40.003
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	22.152	18.111
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	31.514	26.667
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	3.811	-
	103.149	84.781

b) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	176.291	310.933
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	19.455	34.382
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	521.239	567.659
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	351.499	312.596
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetimi ücreti	243.724	319.391
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Gider üst limit tahsilatları	-	214.367
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucuya ödenecek gider karşılığı	-	62.854
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	42.536	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	21.409.750	85.024.298
	21.409.750	85.024.298

31 Aralık 2016: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranları %7,96'dır (31 Aralık 2015: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup %11,06'dır).

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacaklar		
Diğer alacaklar	30.054	46.740
	30.054	46.740
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	100.046	84.787
Ödenecek denetim ücreti	6.820	6.274
Ödenecek saklama ücreti	6.545	1.964
SPK kayıt ücreti	5.654	5.424
Diğer borçlar	778	1.185
	119.843	99.634

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
Yönetim ücretleri (*)	1.116.535	1.196.643
Aracılık komisyon gideri (**)	17.917	34.303
Saklama ücretleri	63.086	11.544
Kurul kayıt ücreti	20.793	22.111
Denetim ücretleri	6.800	6.242
Tahvil ve borsa payları	177.829	311.013
	1.402.960	1.581.856

(*) 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 2015: %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 2015: 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 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Banka bonoları	41.776.279	-
Devlet tahvilleri	16.332.862	-
Finansman bonoları	2.886.679	-
	60.995.820	-

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Banka bonoları	42.500.000	41.776.279	10,07	-	-	-
Devlet tahvilleri	16.000.000	16.332.862	8,60	-	-	-
Finansman bonoları	3.000.000	2.886.679	11,06	-	-	-
		60.995.820			-	

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	113.080.065	108.488.185
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	113.080.065	108.488.185

11 - HASILAT

	1 Ocak 31 Aralık 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
Ters repo faiz gelirleri	3.729.111	8.142.132
Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	1.796.525	2.016.887
Kamu kesimi menkul kıymet faiz gelirleri	3.192.470	-
Vadeli mevduat faiz gelirleri	977.182	941.831
Banka bonosu faiz gelirleri	2.132.461	-
Banka bonosuna ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	86.122	-
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(2.379.826)	-
Finansman bonosuna ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	30.529	-
Ters repo alacaklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(14.548)	2.555
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	14.244	-
Banka bonosuna ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	783.660	-
Vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	32.846	-
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	-	9.044
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	88.006	49.475
	10.468.782	11.161.924

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 2016	1 Ocak 31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler (*)	154.369	273.526
	154.369	273.526

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde kurucudan tahsil edilecek gider karşılıkları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 273.526 TL kurucudan tahsil edilecek gider karşılıkları bulunmaktadır).

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Diğer giderler (*)	109.850	87.390
	109.850	87.390

(*) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde kurucuya ödenecek diğer giderler karşılığı ve Borsa Para Piyasası BSMV karşılığı bulunmaktadır.

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14 - TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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 değerlendirme 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 2016 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 2016		31 Aralık 2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	30.764.284	30.764.284	23.516.781	23.516.781
Finansal varlıklar	60.995.820	60.995.820	-	-
Ters repo alacakları	21.409.750	21.409.750	85.024.298	85.024.298
Diğer alacaklar	30.054	30.054	46.740	46.740
Diğer borçlar	119.843	119.843	99.634	99.634

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 2016 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 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	16.332.862	-	-
Banka bonusu	41.776.279	-	-
Finansman bonusu	2.886.679	-	-
	60.995.820	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar	10.603.354	6.443.856
-Vadeli mevduat (**)	10.490.910	6.248.722
-Vadesiz mevduat	112.444	195.134
Borsa para piyasası alacakları (*)	20.160.930	17.072.925
Ters repo alacakları (Dipnot 5)	21.409.750	85.024.298
	52.174.034	108.541.079

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %10,81'dir (31 Aralık 2015: %14,54).

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 2 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,04'tür (31 Aralık 2015: %12,90).

Fon'un 31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	52.174.034	108.541.079
Faiz tahakkukları (-)	238.922	132.617
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	51.935.112	108.408.462

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	108.488.185	103.836.397
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	9.110.341	9.766.204
Katılma payı ihraç tutarı	2.377.345.974	2.262.144.521
Katılma payı iade tutarı	(2.381.864.435)	(2.267.258.937)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	113.080.065	108.488.185

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla (Adet)	511.115	534.834
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	10.676.856	11.169.812
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(10.699.547)	(11.193.531)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	488.424	511.115

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 7.300.000 (31 Aralık 2015: 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 2016 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

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 2016 ve 2015 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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	-	30.764.284	-	21.409.750	60.995.820	-	30.054
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	30.764.284	-	21.409.750	60.995.820	-	30.054
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 2016 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 (Devamı)

31 Aralık 2015	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	2.158.041	21.358.740	-	85.024.298	-	-	46.740
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.158.041	21.358.740	-	85.024.298	-	-	46.740
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 getirememeye 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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2015	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	99.634	99.634	-	-	-	-	-	99.634
Toplam kaynaklar	99.634	99.634	-	-	-	-	-	99.634

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 2016 ve 2015 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 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	44.662.958	
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	20.160.931	17.072.925
Ters repo alacakları	21.409.750	85.024.298
Vadeli mevduatlar	10.490.910	6.248.722
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	16.332.862	-

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 (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 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 2016 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).
- (iii) 2016 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve ya temettü ödemeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

.....

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarınının 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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 2017

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.....	3-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	9
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

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 ünvanı “TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon” (“Şemsiye Fonu”) olup, şemsiye fonun türü değişken şemsiye fondur.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

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 ÜNVANI:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 73.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 113.080.065 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 488.424 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 9 Kasım 2015 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:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 231,520288 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 212,257876 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %9,08'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %9,08'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet tahvilleri	9,08
Finansman bonoları	0,27
Banka bonoları	26,96
Devlet tahvili repo	39,80
Borsa para piyasası	15,86
Vadeli mevduat TL	8,03

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %5,93'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Devlet Borçlanma Senetleri için %653,51'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 34,636'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 2.377.345.974 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 2.381.864.435 TL'dir.

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	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	Günlük kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SENEDİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.BORÇLANMA SENETLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	04/01/2017	TRT040117T14	2,15	4	11.000.000,00	101,972	28/12/2016	8,36	-	-	102,080	-	11.228.842,35	68,75	9,93
	T.C.	04/01/2017	TRT040117T14	2,15	4	5.000.000,00	102,034	30/12/2016	8,36	-	-	102,080	-	5.104.019,25	31,25	4,51
ARA GRUP TOPLAMI						16.000.000,00								16.332.861,60		14,45
FİNANSMAN BONOSU	FİBABANKA A.Ş.	15/05/2017	TRQFIBA51717	-	-	3.000.000,00	95,205	25/11/2016	11,06	-	-	96,223	-	2.886.679,17	100,00	2,55
ARA GRUP TOPLAMI						3.000.000,00								2.886.679,17		2,55
BANKA BONOSU	FİBABANKA A.Ş.	24/02/2017	TRQFIBA21710	-	-	3.500.000,00	95,055	02/09/2016	11,16	-	-	98,447	-	3.445.654,17	8,25	3,05
	FİBABANKA A.Ş.	12/04/2017	TRQFIBA41726	-	-	2.000.000,00	96,721	21/12/2016	11,33	-	-	97,075	-	1.941.491,52	4,65	1,72
	FİNANSBANK A.Ş.	13/01/2017	TRQFNBK11728	-	-	2.000.000,00	97,544	14/10/2016	10,42	-	-	99,675	-	1.993.491,94	4,77	1,76
	FİNANSBANK A.Ş.	20/01/2017	TRQFNBK11736	-	-	1.000.000,00	97,544	21/10/2016	10,49	-	-	99,482	-	994.821,52	2,38	0,88
	FİNANSBANK A.Ş.	27/02/2017	TRQFNBK21735	-	-	2.000.000,00	97,496	28/11/2016	10,71	-	-	98,424	-	1.968.482,70	4,71	1,74
	FİNANSBANK A.Ş.	14/03/2017	TRQFNBK31726	-	-	2.000.000,00	97,449	13/12/2016	10,92	-	-	97,976	-	1.959.523,96	4,69	1,73
	T.Garanti Bankası A.Ş.	16/02/2017	TRQGRAN21714	-	-	3.000.000,00	97,465	07/11/2016	9,72	-	-	98,837	-	2.965.121,49	7,10	2,62
	T. GARANTİ BANKASI A.Ş.	07/04/2017	TRQGRAN41712	-	-	1.500.000,00	95,551	12/10/2016	10,64	-	-	97,376	-	1.460.638,98	3,50	1,29
	ING Bank A.Ş.	22/02/2017	TRQINGB21711	-	-	3.000.000,00	97,249	07/11/2016	11,25	-	-	98,493	-	2.954.789,43	7,07	2,61
	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	10/02/2017	TRQNURL21712	-	-	3.000.000,00	94,69	16/08/2016	11,85	-	-	98,781	-	2.963.419,86	7,09	2,62
	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	08/03/2017	TRQTCZB31710	-	-	2.000.000,00	97,081	16/11/2016	10,39	-	-	98,228	-	1.964.557,16	4,70	1,74
	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	24/03/2017	TRQTCZB31728	-	-	2.000.000,00	97,268	14/12/2016	10,64	-	-	97,754	-	1.955.083,74	4,68	1,73
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	26/01/2017	TRQTEBK11710	-	-	1.000.000,00	95,562	10/08/2016	10,24	-	-	99,335	-	993.347,95	2,38	0,88
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	13/04/2017	TRQTEBK41717	-	-	3.500.000,00	95,832	04/11/2016	10,24	-	-	97,312	-	3.405.914,96	8,15	3,01
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	18/05/2017	TRQTEBK51716	-	-	2.000.000,00	95,429	01/12/2016	10,74	-	-	96,244	-	1.924.870,62	4,61	1,70
	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	06/02/2017	TRQTISB21739	-	-	3.000.000,00	97,493	27/10/2016	9,54	-	-	99,105	-	2.973.164,10	7,12	2,63
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/02/2017	TRQYKBK21716	-	-	2.000.000,00	95,519	19/08/2016	9,79	-	-	98,880	-	1.977.605,06	4,73	1,75
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	08/03/2017	TRQYKBK31715	-	-	4.000.000,00	96,255	07/10/2016	9,59	-	-	98,357	-	3.934.299,88	9,42	3,48
ARA GRUP TOPLAMI						42.500.000,00								41.776.279,04		36,95
GRUP TOPLAMI						61.500.000,00								60.995.819,81		53,95
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	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	Günlük kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
E.YABANCI																
HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS																
REPO																
TERS REPO-DT	T.C.	02/01/2017	TRT140617T17	8,33	-	21.014.377,80	97,756	30/12/2016	8,68	-	21482045	97,801	-	21.009.584,11	98,13	18,58
	T.C.	02/01/2017	TRT140617T17	7,58	-	400.249,20	97,761	30/12/2016	7,87	-	409160	97,802	-	400.166,12	1,87	0,35
GRUP TOPLAMI						21.414.627,00					21891205			21.409.750,23		18,94
G.KATILIM																
HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ																
MEVDUAT																
VADELİ TL MEVDUATI	TEB Mevduat	13/01/2017	-	10,85	-	2.294.459,65	100,000	28/11/2016	-	-	-	101,006	-	2.317.545,15	22,09	2,05
	Yapı ve Kredi B	16/01/2017	-	10,90	-	2.040.419,62	100,000	02/12/2016	-	-	-	100,894	-	2.058.658,85	19,62	1,82
	T.VAKIFLAR BANK	20/01/2017	-	10,85	-	1.571.870,10	100,000	08/12/2016	-	-	-	100,710	-	1.583.022,26	15,09	1,40
	Akbank T.A.Ş. V	27/01/2017	-	11,25	-	2.015.919,97	100,000	14/12/2016	-	-	-	100,553	-	2.027.059,70	19,32	1,79
	Garanti Bankası	09/02/2017	-	11,35	-	2.500.000,00	100,000	26/12/2016	-	-	-	100,185	-	2.504.623,75	23,87	2,22
GRUP TOPLAMI						10.422.669,34								10.490.909,71		9,28
I.KIYMETLİ																
MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI																
TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	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	Günlük kur	Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
K.BORSA PARA PİYASASI																
BPP	-	03/01/2017	-	9,90	-	3.037.430,14	100.000,00	18/11/2016	10,38	-	-	101.192,91	-	3.035.787,32	15,06	2,69
	-	03/01/2017	-	10,60	-	3.031.364,38	100.000,00	28/11/2016	10,38	-	-	100.990,83	-	3.029.724,84	15,03	2,68
	-	06/01/2017	-	10,60	-	3.033.978,08	100.000,00	28/11/2016	9,79	-	-	101.003,27	-	3.030.098,06	15,03	2,68
	-	09/01/2017	-	11,00	-	3.037.068,49	100.000,00	29/11/2016	11,07	-	-	101.003,02	-	3.030.090,50	15,03	2,68
	-	16/01/2017	-	11,30	-	2.026.005,48	100.000,00	05/12/2016	11,29	-	-	100.855,87	-	2.017.117,34	10,01	1,78
	-	21/02/2017	-	11,20	-	2.038.663,01	100.000,00	20/12/2016	11,73	-	-	100.365,37	-	2.007.307,41	9,96	1,78
	-	02/02/2017	-	11,00	-	3.038.876,71	100.000,00	21/12/2016	11,56	-	-	100.328,77	-	3.009.863,15	14,93	2,66
	-	04/01/2017	-	10,90	-	1.001.791,78	100.000,00	29/12/2016	10,87	-	-	100.094,23	-	1.000.942,30	4,96	0,89
GRUP TOPLAMI						20.245.178,07								20.160.930,92		17,83
L.VARANT																
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT																
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N.SWAP																
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON																
PORTFÖY DEĞERİ						113.582.474,41					21.891.205,00			113.057.410,67		

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	113.057.411	100,00	99,98
Hazır değerler	112.443	100,00	0,10
Kasa	-	-	-
Bankalar	112.443	100,00	0,10
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	30.053,79	100,00	0,03
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	119.843	100,00	0,11
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	100.046	83,48	0,09
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	19.797	16,52	0,02
Toplam değer/net varlık değeri	113.080.065		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	488.424		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	231,520288		

TEB PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016
SPK kayda alma ücretleri	20.793
Borsa para BSMV karşılığı	17.965
Kurucuya Ödenecek Gider Karşılığı	73.315
Saklama giderleri	63.086
Fon yönetim ücretleri	1.116.535
Denetim ücretleri	6.800
Borsa ve tahvil payı	177.829
Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	17.917
Diğer giderler	18.569
	1.512.810

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

Yoktur.

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenler 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 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 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.

.....

TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU
FİNANSAL RAPORLARINDA
KURUCU'NUN İÇ KONTROLDEN SORUMLU
YÖNETİM KURULU ÜYESİNİN
SORUMLULUK BEYANI

TEB Portföy Para Piyasası Fonu' nun 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemindeki faaliyetleri ve finansal sonuçları 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu' nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri, Fon İçtüzüğü hükümleri ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine uygunluk çerçevesinde;

a) Finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımdan incelendiği,

b) Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğum 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 içermediği,

c) Görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine / ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederim.

Kurucunun İç Kontrolde Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi


Tolga ATAMAN

TEB PORTFÖY PARA PIYASASI FONU
FİNANSAL RAPORLARINDA
FON MÜDÜRÜ'NÜN
SORUMLULUK BEYANI

TEB Portföy Para Piyasası Fonu' nun 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemindeki faaliyetleri ve finansal sonuçları 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu' nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri, Fon İçtüzüğü hükümleri ve Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine uygunluk çerçevesinde;

a) Finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımdan incelendiği,

b) Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğum 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 içermediği,

c) Görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine / ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederim.

Fon Müdürü



Özlem AYGÜL