

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

**28 NİSAN - 31 ARALIK 2016 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti 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 TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 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 28 Nisan - 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 Kıya, SMMM
Sorumlu Denetçi


İstanbul, 28 Şubat 2017

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

28 NİSAN - 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.....		5-23
DİPNOT 1	FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	12
DİPNOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12-13
DİPNOT 5	TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	13
DİPNOT 6	ALACAK VE BORÇLAR.....	13
DİPNOT 7	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	13
DİPNOT 8	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	14
DİPNOT 9	FİNANSAL VARLIKLAR.....	14
DİPNOT 10	FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	15
DİPNOT 11	HASILAT	15
DİPNOT 12	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	15
DİPNOT 13	KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	15
DİPNOT 14	TÜREV ARAÇLAR	15
DİPNOT 15	FİNANSAL ARAÇLAR.....	16-17
DİPNOT 16	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	17
DİPNOT 17	NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	17
DİPNOT 18	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	18
DİPNOT 19	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	18-22
DİPNOT 20	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	23

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	17	201.059
Finansal varlıklar	9	2.623.817
Toplam varlıklar		2.824.876
Yükümlülükler		
Diğer borçlar	6	18.831
Toplam yükümlülükler		18.831
Toplam değeri/Net varlık değeri		2.806.045

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

28 NİSAN - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	28 Nisan - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz gelirleri	11	2.414
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		2.263
Temettü gelirleri	11	13.146
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	2.043
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	11	493.279
Esas faaliyet gelirleri		513.145
Yönetim ücretleri	8	(23.713)
Saklama ücretleri	8	(17.122)
Denetim ücretleri	8	(6.760)
Kurul ücretleri	8	(297)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.295)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(13.185)
Esas faaliyet giderleri		(62.372)
Esas faaliyet karı		450.773
Finansman giderleri		-
Net dönem karı		450.773
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-
Diğer kapsamlı gelir		-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		450.773

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

28 NİSAN - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	28 Nisan - 31 Aralık 2016
28 Nisan itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		450.773
Katılma payı ihraç tutarı	18	2.682.735
Katılma payı iade tutarı	18	(327.463)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		2.806.045

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

28 NİSAN - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	28 Nisan - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		
Net dönem karı		450.773
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(106)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.414)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(13.146)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2.263)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(493.279)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		18.831
Finansal varlıklardaki değişimler, net		(2.130.538)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.172.142)
Alınan faiz		2.414
Alınan temettü		13.146
Faaliyetlerden kullanılan net nakit		(2.156.582)
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	2.682.735
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(327.463)
Finansman faaliyetlerden sağlanan net nakit		2.355.272
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		198.690
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		2.263
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		200.953
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	200.953

Sayfa 5 ile 23 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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 Yabancı BYF Fon Sepeti Fon ("Fon")'u, bağlı olduğu şemsiye fonun ünvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu" ("Şemsiye Fonu") olup, şemsiye fonun türü fon sepeti şemsiye fonudur.

TEB Portföy Yönetimi A.Ş tarafından 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 araçları ile altın ve kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla SPK'nın 16 Mart 2016 tarihinde 12233903-305.01.01-E.3140 sayılı iznine dayanılarak 28 Nisan 2016 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

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.

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'un bağlı bulunduğu şemsiye fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından ilgili içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır. Fon ağırlıklı olarak gelişmiş ülke BYF'lerine yatırım yapacak olup getiri arttırmak amacıyla gelişmekte olan piyasa BYF'lerine de yatırım yapabilecektir.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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

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.

(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.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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)

- 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 şuanda 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',

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 uyumaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 28 Nisan 2016 tarihinde kurulduğu için cari dönem finansal tabloları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak verilmemiştir.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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) 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.

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 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).

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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) 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.

(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)

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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)

(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.

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.

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.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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)

(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 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, 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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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) 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 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Aralık 2016 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016

Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 17)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	5.134
	5.134

Borçlar (Dipnot 6)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	5.283
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	95
	5.378

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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 (Devamı)

b) 28 Nisan - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	28 Nisan - 31 Aralık 2016
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	13
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	161
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	11.791
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	11.834
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon Saklama Ücreti	819

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Bulunmamaktadır.

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2016
Borçlar	
Ödenecek denetim ücreti	6.760
Ödenecek fon yönetim ücretleri	5.283
Ödenecek saklama ücreti	3.825
SPK kayıt ücreti	154
Diğer borçlar	2.809
	18.831

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır.

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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

	28 Nisan - 31 Aralık 2016
Yönetim ücretleri (*)	23.713
Saklama ücretleri	17.122
Denetim ücretleri	6.760
Aracılık komisyon gideri (**)	1.256
Kurul kayıt ücreti	297
Tahvil ve borsa payları	39
	49.187

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00576'sinden 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.

(**) 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/Ters repo %0,000147, Takasbank Para Piyasası komisyon oranı %0,00022, 7gün üzeri işlemlerde %0.000027'dir. VİOP işlem komisyonu %0,00021 hisse senedi komisyon oranı %0,063'dir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	
Yabancı hisse senetleri	2.623.817
	2.623.817

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yabancı hisse senetleri	16.342	2.623.817	-
		2.623.817	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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

Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.806.045
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-

Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.806.045
---	------------------

11 - HASILAT

28 Nisan -
31 Aralık 2016

Ters repo faiz gelirleri	637
Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	1.777
Temettü gelirleri	13.146
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri	2.263
Kamu kesimi menkul kıymetlere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	2.043
Yabancı hisselerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	493.218
Kur farkına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(44)
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	105

513.145

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

28 Nisan -
31 Aralık 2016

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Diğer giderler (*)	13.185
--------------------	--------

13.185

(*) 28 Nisan - 31 Aralık 2016 döneminde esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde kurucuya ödenecek gider karşılığı bakiyesidir.

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet detayı Not 19 da verilmiştir.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla fonun türev araçları bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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

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.

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 değeri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	201.059	201.059
Finansal varlıklar	2.623.817	2.623.817
Diğer borçlar	18.830	18.830

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.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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)

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.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yabancı hisse senetleri	2.623.817	-	-
	2.623.817	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2016

Nakit ve nakit benzerleri

Bankalardaki mevduatlar	10.953
Vadesiz mevduat	10.953
Borsa para piyasası alacakları (*)	190.106
	201.059

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %10'dur.

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi 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

Nakit ve nakit benzerleri	201.059
Faiz tahakkukları (-)	106

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri

200.953

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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
28 Nisan itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	-
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	450.773
Katılma payı ihraç tutarı	2.682.735
Katılma payı iade tutarı	(327.463)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	2.806.045

	2016
28 Nisan itibarıyla (Adet)	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	2.551.000
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(268.000)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.283.000

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 500.000.000.000 adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank, katılma belgeleri ise 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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 tarihinde 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	-	201.059	-	-	2.623.817	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	201.059	-	-	2.623.817	-	-
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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 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 2016 tarihi 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	18.830	18.830	-	-	-	-	-	18.830
Toplam yükümlülükler	18.830	18.830	-	-	-	-	-	18.830

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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;

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon portföyünde bulunan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	
	TL karşılığı	ABD Doları
Finansal varlıklar	2.043.143	580.570
Bankalardaki mevduat	3.571	1.015

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

31 Aralık 2016	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1. ABD Doları net varlık/yükümlülük	204.671	(204.671)	204.671	(204.671)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	204.671	(204.671)	204.671	(204.671)
Toplam (3)	204.671	(204.671)	204.671	(204.671)

ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:

1. ABD Doları net varlık/yükümlülük	204.671	(204.671)	204.671	(204.671)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	204.671	(204.671)	204.671	(204.671)
Toplam (3)	204.671	(204.671)	204.671	(204.671)

	31 Aralık 2016	
	TL karşılığı	EUR
Finansal varlıklar	475.520	128.176

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

31 Aralık 2016	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1. EUR net varlık/yükümlülük	47.552	(47.552)	47.552	(47.552)
2. EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. EUR net etkisi (1+2)	47.552	(47.552)	47.552	(47.552)
Toplam (3)	47.552	(47.552)	47.552	(47.552)

EUR kurunun %10 değişmesi halinde:

1. EUR net varlık/yükümlülük	47.552	(47.552)	47.552	(47.552)
2. EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. EUR net etkisi (1+2)	47.552	(47.552)	47.552	(47.552)
Toplam (3)	47.552	(47.552)	47.552	(47.552)

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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)

	31 Aralık 2016	
	TL karşılığı	JPY
Finansal varlıklar	205.154	6.838.454

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

31 Aralık 2016	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
JPY kurunun %10 değişmesi halinde:				
1. JPY net varlık/yükümlülük	20.515	(20.515)	20.515	(20.515)
2. JPY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY net etkisi (1+2)	20.515	(20.515)	20.515	(20.515)
Toplam (3)	20.515	(20.515)	20.515	(20.515)

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

Sabit faizli finansal araçlar

Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	190.106
Finansal varlıklar	
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	2.623.817

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü bağlı bulunduğu ülkenin borsasında işlem görmektedir. Fon'un analizlere göre Fon'un bağlı bulunduğu ülkenin borsa endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 131.191 TL artış/azalış oluşmaktadır.

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla açık VIOP sözleşmeleri bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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:

Ortaklık Payları %0-%50, Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları %30-%70, Repo/Ters Repo %0-%20, Takasbank Piyasası İşlemleri %0-%20, Altın ve Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları %0- %50, Varant ve Sertifikalar %0-%10, Yapılandırılmış Yatırım Araçları %0-%10, Mevduat %0-%10, Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler %0-%50, İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler %0-%50, Yabancı Ortaklık Payları %0-%20, Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler %0-%20, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları %0-%20, Gelir Ortaklığı Senetleri %0-%50, Gelire Endeksli Senetler %0-%20, Gayrimenkul Sertifikaları %0-%20.

- (ii) 31 Aralık 2016 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır

- (iii) 2016 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)	Temettü Tutarı (TL)
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	80
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	108
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	108
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	-	130
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	118
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	60
POWERSHARES S&P 500 HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY UCITS ETF	-	218
UBS ETF-MSCI EUROPE (A)	-	502
UBS ETF-MSCI EUROPE (A)	-	198
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	417
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	206
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	95
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	110
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	-	296
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	107
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	125
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	58
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	68
POWERSHARES S&P 500 HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY UCITS ETF	-	540
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	85
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	186
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	214
	-	4.029

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

**28 NİSAN - 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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 Yabancı BYF Fon Sepeti 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 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti 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 YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti 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.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 5.000.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.806.045 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 2.283.000 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 28 Nisan 2016 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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 1,229104 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

28 Nisan - 31 Aralık 2016 dönemine isabet eden pay fiyatı artış oranı %1,23'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

28 Nisan - 31 Aralık 2016 dönemine isabet eden fiyat artış oranı %1,23'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet tahvili repo	0,44
Borsa para piyasası	1,20
Yabancı Hisse Senetleri	98,36

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

28 Nisan - 31 Aralık 2016 dönemine isabet eden ortalama tedavül oranı %0,00'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yoktur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 3'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 2.682.735 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 327.463 TL'dir.

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. KATILMA																
BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON																
İŞLEMLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI																
HİSSE																
	LN		IE00B52MJY50	-	-	59,00	113,290	02/05/2016	-	-	-	117,670	3,5192	24.432,15	0,93	0,87
	LN		IE00B52MJY50	-	-	17,00	113,100	10/06/2016	-	-	-	117,670	3,5192	7.039,77	0,27	0,25
	LN		IE00B52MJY50	-	-	104,00	120,790	06/09/2016	-	-	-	117,670	3,5192	43.066,84	1,64	1,53
	LN		IE00B52MJY50	-	-	18,00	29,417	07/12/2016	-	-	-	117,670	3,5192	7.453,88	0,28	0,26
	LN		IE00B52MJY50	-	-	13,00	119,400	25/11/2016	-	-	-	117,670	3,5192	5.383,36	0,21	0,19
			IE00B52MJY50	-	-	211,00			-	-	-			87.376,00	3,33	3,11
	GY		LU0446734104	-	-	105,00	56,680	29/04/2016	-	-	-	59,800	3,7099	23.294,46	0,89	0,83
	GY		LU0446734104	-	-	525,00	57,700	06/09/2016	-	-	-	59,800	3,7099	116.472,31	4,44	4,14
	GY		LU0446734104	-	-	77,00	57,120	09/06/2016	-	-	-	59,800	3,7099	17.082,61	0,65	0,61
	GY		LU0446734104	-	-	130,00	56,149	17/05/2016	-	-	-	59,800	3,7099	28.840,76	1,10	1,02
	GY		LU0446734104	-	-	149,00	57,370	22/07/2016	-	-	-	59,800	3,7099	33.055,95	1,26	1,17
	GY		LU0446734104	-	-	57,00	56,500	12/10/2016	-	-	-	59,800	3,7099	12.645,57	0,48	0,45
	GY		LU0446734104	-	-	58,00	56,810	25/11/2016	-	-	-	59,800	3,7099	12.867,42	0,49	0,46
			LU0446734104	-	-	1.101,00			-	-	-			244.259,07	9,31	8,68
	LN		IE00BWTN6Y99	-	-	179,00	29,000	09/06/2016	-	-	-	30,125	3,519	18.976,85	0,72	0,67
	LN		IE00BWTN6Y99	-	-	229,00	30,250	18/08/2016	-	-	-	30,125	3,519	24.277,64	0,93	0,86
	LN		IE00BWTN6Y99	-	-	1.269,00	30,162	06/09/2016	-	-	-	30,125	3,519	134.534,18	5,13	4,78
	LN		IE00BWTN6Y99	-	-	654,00	28,332	17/05/2016	-	-	-	30,125	3,519	69.334,40	2,64	2,46
	LN		IE00BWTN6Y99	-	-	149,00	28,970	12/10/2016	-	-	-	30,125	3,519	15.796,37	0,60	0,56
			IE00BWTN6Y99	-	-	2.480,00			-	-	-			262.919,43	10,02	9,34

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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																
	LN		IE00B0M63177			394,00	32,414	02/05/2016	-			33,408	3,5192	46.322,36	1,77	1,65
	LN		IE00B0M63177			137,00	32,380	09/06/2016	-			33,408	3,5192	16.107,01	0,61	0,57
	LN		IE00B0M63177			678,00	35,980	06/09/2016	-			33,408	3,5192	79.712,08	3,04	2,83
	LN		IE00B0M63177			63,00	31,310	02/06/2016	-			33,408	3,5192	7.406,87	0,28	0,26
	LN		IE00B0M63177			50,00	35,000	12/10/2016	-			33,408	3,5192	5.878,47	0,22	0,21
	LN		IE00B0M63177			110,00	33,160	25/11/2016	-			33,408	3,5192	12.932,64	0,49	0,46
			IE00B0M63177			1.432,00								168.359,43	6,42	5,98
	LN		IE0031442068			556,00	20,530	02/05/2016	-			22,433	3,5192	43.894,09	1,67	1,56
	LN		IE0031442068			278,00	21,055	09/06/2016	-			22,433	3,5192	21.947,05	0,84	0,78
	LN		IE0031442068			34,00	21,758	18/08/2016	-			22,433	3,5192	2.684,17	0,10	0,10
	LN		IE0031442068			1.396,00	21,710	06/09/2016	-			22,433	3,5192	110.208,91	4,20	3,92
	LN		IE0031442068			55,00	21,290	12/10/2016	-			22,433	3,5192	4.342,04	0,17	0,15
			IE0031442068			2.319,00								183.076,27	6,98	6,51
	SW		IE00B14X4M10			450,00	39,088	02/05/2016	-			42,390	3,5192	67.130,50	2,56	2,39
	SW		IE00B14X4M10			144,00	40,060	09/06/2016	-			42,390	3,5192	21.481,76	0,82	0,76
	SW		IE00B14X4M10			16,00	41,420	18/08/2016	-			42,390	3,5192	2.386,86	0,09	0,08
	SW		IE00B14X4M10			733,00	41,390	06/09/2016	-			42,390	3,5192	109.348,12	4,17	3,89
	SW		IE00B14X4M10			53,00	40,600	12/10/2016	-			42,390	3,5192	7.906,48	0,30	0,28
			IE00B14X4M10			1.396,00								208.253,73	7,94	7,40
	LN		IE00B6YX5C33			72,00	206,307	02/05/2016	-			225,560	3,5192	57.152,93	2,18	2,03
	LN		IE00B6YX5C33			27,00	211,830	09/06/2016	-			225,560	3,5192	21.432,35	0,82	0,76
	LN		IE00B6YX5C33			3,00	218,870	18/08/2016	-			225,560	3,5192	2.381,37	0,09	0,08
	LN		IE00B6YX5C33			139,00	218,530	06/09/2016	-			225,560	3,5192	110.336,91	4,21	3,92
	LN		IE00B6YX5C33			6,00	214,460	12/10/2016	-			225,560	3,5192	4.762,74	0,18	0,17
			IE00B6YX5C33			247,00								196.066,32	7,47	6,97
	GY		IE00B78JSG98			151,00	53,610	29/04/2016	-			65,010	3,7099	36.418,27	1,39	1,29
	GY		IE00B78JSG98			231,00	57,430	06/09/2016	-			65,010	3,7099	55.712,72	2,12	1,98
	GY		IE00B78JSG98			40,00	55,570	10/06/2016	-			65,010	3,7099	9.647,22	0,37	0,34
	GY		IE00B78JSG98			14,00	62,590	25/11/2016	-			65,010	3,7099	3.376,53	0,13	0,12
			IE00B78JSG98			436,00								105.154,74	4,01	3,74

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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	LN		IE00B6YX5D40	-		58,00	44,35	10/06/2016	-			46,335	3,5192	9.457,60	0,36	0,34
	LN		IE00B6YX5D40	-		321,00	45,88	06/09/2016	-			46,335	3,5192	52.342,94	1,99	1,86
	LN		IE00B6YX5D40	-		213,00	43,43	17/05/2016	-			46,335	3,5192	34.732,23	1,32	1,23
	LN		IE00B6YX5D40	-		42,00	43,9	12/10/2016	-			46,335	3,5192	6.848,61	0,26	0,24
			IE00B6YX5D40	-		634,00			-					103.381,39	3,94	3,67
	LN		IE00B3XXRP09	-		469,00	39,2	03/05/2016	-			42,810	3,5192	70.658,11	2,69	2,51
	LN		IE00B3XXRP09	-		164,00	40,22	09/06/2016	-			42,810	3,5192	24.707,74	0,94	0,88
	LN		IE00B3XXRP09	-		19,00	41,57	18/08/2016	-			42,810	3,5192	2.862,48	0,11	0,10
	LN		IE00B3XXRP09	-		824,00	41,5	06/09/2016	-			42,810	3,5192	124.141,33	4,73	4,41
	LN		IE00B3XXRP09	-		29,00	39,91517	02/06/2016	-			42,810	3,5192	4.369,05	0,17	0,16
	LN		IE00B3XXRP09	-		60,00	40,69	12/10/2016	-			42,810	3,5192	9.039,42	0,34	0,32
			IE00B3XXRP09	-		1.565,00			-					235.778,13	8,99	8,38
	GY		LU0274209237	-		197,00	47,649	29/04/2016	-			51,560	3,7099	37.682,64	1,44	1,34
	GY		LU0274209237	-		576,00	49,52	06/09/2016	-			51,560	3,7099	110.178,69	4,20	3,92
	GY		LU0274209237	-		92,00	48,02	09/06/2016	-			51,560	3,7099	17.597,98	0,67	0,63
	GY		LU0274209237	-		21,00	47,08	20/05/2016	-			51,560	3,7099	4.016,93	0,15	0,14
	GY		LU0274209237	-		196,00	48,055	22/07/2016	-			51,560	3,7099	37.491,36	1,43	1,33
	GY		LU0274209237	-		61,00	48,2	12/10/2016	-			51,560	3,7099	11.668,23	0,44	0,41
	GY		LU0274209237	-		66,00	48,83	25/11/2016	-			51,560	3,7099	12.624,64	0,48	0,45
			LU0274209237	-		1.209,00			-					231.260,47	8,81	8,22
	SW		LU0274209740	-		257,00	4943	29/04/2016	-			5.830	0,0300	44.986,76	1,71	1,60
	SW		LU0274209740	-		113,00	5123	20/05/2016	-			5.830	0,0300	19.780,17	0,75	0,70
	SW		LU0274209740	-		121,00	5065	09/06/2016	-			5.830	0,0300	21.180,54	0,81	0,75
	SW		LU0274209740	-		607,00	5160	06/09/2016	-			5.830	0,0300	106.252,77	4,05	3,78
	SW		LU0274209740	-		28,00	4970	19/08/2016	-			5.830	0,0300	4.901,28	0,19	0,17
	SW		LU0274209740	-		22,00	5176	12/10/2016	-			5.830	0,0300	3.851,01	0,15	0,14
	SW		LU0274209740	-		24,00	5626	25/11/2016	-			5.830	0,0300	4.201,10	0,16	0,15
			LU0274209740	-		1.172,00			-					205.153,62	7,82	7,29

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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	LN		LU0292107645	-		53,00	33,650	09/06/2016	-	-	-	35,165	3,5192	6.558,89	0,25	0,23
	LN		LU0292107645	-		252,00	37,390	18/08/2016	-	-	-	35,165	3,5192	31.185,67	1,19	1,11
	LN		LU0292107645	-		546,00	37,560	06/09/2016	-	-	-	35,165	3,5192	67.568,96	2,58	2,40
	LN		LU0292107645	-		175,00	32,610	02/06/2016	-	-	-	35,165	3,5192	21.656,72	0,83	0,77
	LN		LU0292107645	-		41,00	36,840	12/10/2016	-	-	-	35,165	3,5192	5.073,86	0,19	0,18
	LN		LU0292107645	-		84,00	34,870	25/11/2016	-	-	-	35,165	3,5192	10.395,22	0,40	0,37
			LU0292107645			1.151,00								142.439,32	5,43	5,06
	LN		LU0274210672	-		227,00	53,000	29/04/2016	-	-	-	58,720	3,5192	46.908,97	1,79	1,67
	LN		LU0274210672	-		94,00	54,450	09/06/2016	-	-	-	58,720	3,5192	19.424,86	0,74	0,69
	LN		LU0274210672	-		543,00	56,520	06/09/2016	-	-	-	58,720	3,5192	112.209,55	4,28	3,99
	LN		LU0274210672	-		23,00	55,670	12/10/2016	-	-	-	58,720	3,5192	4.752,89	0,18	0,17
			LU0274210672			887,00								183.296,27	6,99	6,51
	LN		IE00BJZ2DD79	-		102,00	172,050	26/09/2016	-	-	-	186,770	3,5192	67.042,66	2,56	2,38
GRUP TOPLAMI						16.342,00								2.623.816,85		93,24
F.TERS																
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G.KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H.VADELİ MEVDUAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI																
BPP	-	02/01/2017		10,00		190.156,16	100.000,00	30/12/2016	10,12			100.055,770		190.105,96	100,00	6,76
GRUP TOPLAMI						190.156,16								190.105,96		6,76
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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 (%)	
VOB Nakit																	
N.SWAP																	
İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FON																	
PORTFÖY						206.498,16											
DEĞERİ															2.813.922,81		

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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	2.813.923	100,00	100,28
Hazır değerler	10.953	100,00	0,39
Kasa	-	-	-
Bankalar	10.953	100,00	0,39
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	18.830	100,00	0,67
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	5.283	28,06	0,19
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	13.547	71,94	0,48
Toplam değer/net varlık değeri	2.806.045		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	2.283.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,229104		

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	28 Nisan - 31 Aralık 2016
SPK kayda alma ücretleri	297
Borsa para BSMV karşılığı	18
Aracılık komisyon giderleri	1.121
Saklama giderleri	17.122
Fon yönetim ücretleri	23.713
Denetim ücretleri	6.760
Borsa ve tahvil payı	39
Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	136
Diğer giderler	13.167
	62.372

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ 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

Açıklama	Bedelsiz hisse Senedi Adet	Temettü Tutarı (TL)
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	80
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	108
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	108
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	-	130
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	118
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	60
POWERSHARES S&P 500 HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY UCITS ETF	-	218
UBS ETF-MSCI EUROPE (A)	-	502
UBS ETF-MSCI EUROPE (A)	-	198
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	417
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	206
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	95
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	110
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	-	296
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	107
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	125
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	58
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	68
POWERSHARES S&P 500 HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY UCITS ETF	-	540
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	85
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	186
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	214
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	80
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	108
ISHARES MSCI NORTH AMERICA UCITS ETF	-	108
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	-	130
SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC – SPDR	-	118
SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	-	60
POWERSHARES S&P 500 HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY UCITS ETF	-	218
UBS ETF-MSCI EUROPE (A)	-	502
UBS ETF-MSCI EUROPE (A)	-	198
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS UCITS	-	417
ISHARES S+P 500 UCITS ETF (DIST)	-	206

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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 YABANCI BYF FON SEPETİ 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 görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 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.

.....

TEB PORTFÖY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU
FİNANSAL RAPORLARINDA
KURUCU'NUN İÇ KONTROLDEN SORUMLU
YÖNETİM KURULU ÜYESİNİN
SORUMLULUK BEYANI

TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti 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 YABANCI BYF FON SEPETİ FONU
FİNANSAL RAPORLARINDA
FON MÜDÜRÜ'NÜN
SORUMLULUK BEYANI

TEB Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti 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