

## YATIRIM FONLARI PORTFÖY DAĞILIM RAPORU

## I-FONU TANITICI BİLGİLER

A- FONUN ADI	KARMA FON (807-T17)
B- KURUCUNUN UNVANI	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C- YÖNETİCİNİN UNVANI	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ç- FON TUTARI	1.500.000,00
D- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	9.200.101,32
E- KATILMA PAYI SAYISI	1.392.231,00
F- FONUN KURULUŞ TARİHİ	23.02.1993
G- FONUN SÜRESİ	Süresizdir

## II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A- AY SONU KATILMA PAYI FİYATI	6.608172
B- ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI	6.292831
C- AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI	5,01
Ç- YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI	23,73
D- YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI	23,73
E- AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ	100,00
F- AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI	0,94
G- AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI	1,28
Ğ- PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ	206,63
H- KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ	714.836,16
I- KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI	1.128.253,22

## III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

## YATIRIM FONU 31/12/2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU / 31/12/2017 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Düğer Yatırımlar	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 Tanımı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup(%)	Fon Portföy Değeri(%)
A.PAY															
		ANADOLU EFES BİRAÇILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.			5.000.000	21,54800	5.03.2009					24.200000	121.000,00	2,93	1,30
		AKBANK T.A.Ş.			42.000.332	8,65022	11.07.2006					9.850000	413.703,27	10,00	4,45
		AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			1.000.000	14,81000	5.03.2010					10.880000	10,88	0,00	0,00
		ALARKO HOLDİNG A.Ş.			13.000.000	5,31000	27.03.2013					7.260000	94.380,00	2,28	1,02
		ARÇELİK A.Ş.			10.000.000	23,05000	23.01.2007					21.520000	215.200,00	5,20	2,31
		ASELAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			3.000.801	26,53809	16.05.2011					31.800000	95.425,47	2,31	1,03
		BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			1.500.000	71,60000	13.07.2005					78.100000	117.150,00	2,83	1,26
		CELEBİ HAVAYOLLARI			6.000.000	26,00952	14.06.2012					36.980000	221.880,00	5,37	2,39
		ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			7.500.543	5,01818	28.12.2007					6.030000	45.238,27	1,09	0,49
		EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			32.500.171	7,00388	8.03.2007					10.020000	325.651,71	7,87	3,50
		TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.			20.000.000	8,52488	4.07.2006					10.720000	214.400,00	5,18	2,31
		TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.			14.000.000	5,63171	1.04.2010					6.970000	97.580,00	2,36	1,05
		İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			3.682.000	0,69799	21.01.2011					1.490000	5,49	0,00	0,00
		KOÇ HOLDİNG A.Ş.			11.500.300	15,13798	8.03.2006					18.480000	212.525,54	5,14	2,29
		KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			47.500.108	2,43158	31.03.2011					3.210000	152.475,35	3,69	1,64
		LOGO			1.000.000	52,28140	22.09.2016					58.750000	58.750,00	1,42	0,63
		MİGROS TİCARET A.Ş.			3.500.000	21,42745	3.08.2006					27.560000	96.460,00	2,33	1,04
		NET HOLDİNG A.Ş.			48.930.376	2,24800	20.10.2017					2.210000	108.136,13	2,61	1,16
		PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			10.000.000	4,34580	19.07.2006					7.770000	77.700,00	1,88	0,84
		PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			3.000.000	20,19619	25.04.2013					33.800000	101.400,00	2,45	1,09
		HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			14.000.775	10,06633	28.02.2006					11.120000	155.688,62	3,76	1,67
		SINPAŞ G.M.Y.O.			1.000.000	1,35000	21.08.2009					0.770000	0,77	0,00	0,00
		TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			26.500.000	11,86659	13.07.2006					15.480000	410.220,00	9,92	4,41
		TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			15.000.817	8,62236	22.05.2006					15.690000	235.362,82	5,69	2,53
		TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			3.500.000	28,84600	24.01.2007					33.020000	115.570,00	2,79	1,24
		TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			70.000.255	1,32505	4.07.2006					1.440000	100.800,37	2,44	1,08
		TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			1.000.000	76,89291	11.01.2011					76.000000	76.000,00	1,84	0,82
		TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			1.800.000	90,81844	11.10.2006					121.500000	218.700,00	5,29	2,35
		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			12.500.000	4,63000	30.06.2006					4.340000	54.250,00	1,31	0,58
					<b>424.240,16</b>								<b>4.135.654,69</b>	<b>99,98</b>	<b>44,48</b>
B.BORÇLANMA ARAÇLARI															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI															
		CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.	19.01.2018	TRTFPC11816	1	160.000.000	102,98628	20.01.2017	0,040084			102.986280	164.778,05	17,17	1,77
		ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	26.02.2018	TRFULFK21815	474	100.000.000	101,78090	27.02.2017	0,043686			101.780900	101.780,90	10,61	1,09
		AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3.08.2018	TRSAKFK81816	2	100.000.000	104,94903	10.01.2017	0,068820			104.949030	104.949,03	10,94	1,13
		BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	11.01.2022	TRSBMKS12222	5	300.000.000	11,73132	28.07.2017	4,820.702.0000			11.731320	35.193,96	3,67	0,38
		DEVA HOLDİNG A.Ş.	7.06.2018	TRSDVAV61813	2	50.000.000	101,26252	9.06.2016	0,038703			101.262520	50.631,26	5,28	0,54
		İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29.03.2019	TRISGYS19115	5	50.000.000	100,41124	7.04.2016	0,037354			100.411240	50.025,62	5,23	0,54
		İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10.10.2019	TRISGYS19115	8	50.000.000	103,30910	13.10.2016	0,035249			103.309100	51.654,55	5,38	0,56
		NETLOG LOJİSTİK HİZMETLERİ A.Ş.	13.02.2019	TRSNLOG21912	5	100.000.000	102,21417	17.02.2017	0,045225			102.214170	102.214,17	10,65	1,10
		RÖNESANS HOLDİNG A.Ş.	24.01.2019	TRRSNSH11919	5	200.000.000	103,07032	29.01.2016	0,041596			103.070320	206.140,64	21,48	2,22
		ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	14.02.2019	TRSZFKL21916	5	90.000.000	102,23794	16.02.2017	0,036544			102.237940	92.014,15	9,59	0,99
						<b>1.200.000,00</b>							<b>959.562,33</b>	<b>100,00</b>	<b>10,32</b>
		AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	7.05.2018	TRFAKFK51816	127	100.000.000	95,39370	6.12.2017				95.393700	95.393,70	8,35	1,03
		DESTEK FACTORİNG A.Ş.	23.03.2018	TRFDSTF31824	82	100.000.000	96,81784	27.09.2017				96.817840	96.817,84	8,48	1,04
		DENİZBANK A.Ş.	2.03.2018	TRFDZBK31827	61	100.000.000	97,80628	13.10.2017				97.806280	97.806,28	8,56	1,05
		DENİZBANK A.Ş.	13.04.2018	TRFDZBK41834	103	100.000.000	96,04687	8.12.2017				96.046870	96.046,87	8,41	1,03
		FİBA FAKTORİNG A.Ş.	9.02.2018	TRFFBPK21817	40	170.000.000	98,51163	15.08.2017				98.511630	167.469,77	14,66	1,80
		FİBA FAKTORİNG A.Ş.	3.05.2018	TRFFBPK51814	123	100.000.000	95,42523	6.11.2017				95.425230	95.425,23	8,36	1,03
		FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	20.02.2018	TRFFFKR21813	51	100.000.000	98,15764	21.02.2017				98.157640	98.157,64	8,59	1,06
		FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2.03.2018	TRFFFKR31820	61	100.000.000	97,75375	8.09.2017				97.753750	97.753,75	8,56	1,05
		VAKIF FACTORİNG A.Ş.	26.01.2018	TRVFVFS11810	26	300.000.000	99,07622	4.08.2017				99.076220	297.228,66	26,02	3,20
						<b>1.170.000,00</b>							<b>1.142.099,74</b>	<b>99,99</b>	<b>12,29</b>
						<b>2.370.000,00</b>							<b>2.101.662,07</b>	<b>22,61</b>	
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
		T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	8.07.2020	TRT080720T19	6	400.000.000	97,59685	23.10.2015	0,063304			97.596850	390.387,40	19,79	4,20
		T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	11.07.2018	TRT110718T18	2	200.000.000	101,71861	21.04.2017	0,068062			101.718610	203.437,22	10,31	2,19
		HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.11.2018	TRT141118T19	1	400.000.000	97,45111	6.10.2016	0,066945			97.451110	389.804,44	19,76	4,19
		T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	15.05.2019	TRT150519T15	3	1.000.000.000	98,88163	28.08.2017	0,065836			98.881630	988.816,30	50,13	10,64
						<b>2.000.000,00</b>							<b>1.972.445,36</b>	<b>99,99</b>	<b>21,22</b>
C. KİRA SERTİFİKALARI															
Ç. TÜREV ARAÇLAR															
Kısa Pozisyon (Satım Sözleşmesi)		BORSA İSTANBUL (VOB-İMKB30)	28.02.2018	F_XU0300218		15.000.000	145,20000					145.200000	217.800,00	0,00	0,00
						<b>15,00</b>							<b>155.487,38</b>	<b>100,00</b>	<b>1,67</b>
													<b>373.287,38</b>	<b>100,00</b>	<b>1,67</b>
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI															
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER															

b.Menkul Kıymetler Satım Alacakları-YP		0,00	0,00
c.Temettü Alacakları		0,00	0,00
ç.Temettü Alacakları YP		0,00	0,00
d.Anapara ve Faiz Alacakları		0,00	0,00
e.Anapara ve Faiz Alacakları YP		0,00	0,00
f.Tahakkuk Etmemiş Faizler		0,00	0,00
g.Tahakkuk Etmemiş Faizler YP		0,00	0,00
h.Diğer Alacaklar		0,00	0,00
i.Diğer Alacaklar-YP		0,00	0,00
j.Peşin Ödenmiş Giderler		0,00	0,00
k.Peşin Ödenmiş Giderler YP		0,00	0,00
l.Diğer		0,00	0,00
m.Diğer-YP		0,00	0,00
<b>Ç.DİĞER VARLIKLAR (+)</b>		0,00	0,00
<b>D.BORÇLAR (-)</b>	<b>101.460,80</b>	100,00	1,10
a.1.Menkul Kıymetler Alım Borçları		0,00	0,00
a.2.Menkul Kıymetler Alım Borçları YP		0,00	0,00
b.1.Yönetim Ücreti	21.919,78	21,60	0,24
b.2.Yönetim Ücreti YP		0,00	0,00
c.1.Ödenecek Vergi		0,00	0,00
c.2.Ödenecek Vergi YP		0,00	0,00
ç.İhtiyatlar		0,00	0,00
d.1.Banka Kredileri		0,00	0,00
d.2.Banka Kredileri-YP		0,00	0,00
e.1.Banka Avansları		0,00	0,00
e.2.Banka Avansları-YP		0,00	0,00
f.1.Kurul Kayıt Ücreti		0,00	0,00
g.1.Saklama Ücreti		0,00	0,00
g.2.Saklama Ücreti YP		0,00	0,00
h.1.Denetim Ücreti	1.301,03	1,28	0,01
h.2.Denetim Ücreti YP		0,00	0,00
ı.Pay Adet Borcu	75.679,39	74,59	0,82
i.Diğer Borçlar	2.560,60	2,52	0,03
j.Diğer Borçlar YP		0,00	0,00
<b>TOPLAM DEĞER</b>	<b>9.200.101,32</b>		
Toplam Katılma Payı	1.392.231,00		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	0,00		

#### V. AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

<b>AÇIKLAMA (GİDER BAZINDA)</b>	<b>TOPLAM TUTARI</b>
İhraç İzin Ücretleri	-1.626,80
İlan Gideri	-4.465,13
Saklama Ücreti	-1.410,67
Aracılık Komisyonları	-18.622,19
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00
Fon Yönetim Ücreti	-222.847,32
Denetim Ücretleri	-2.373,59
Portföy Değerleme Giderleri	0,00
Vergi Resim Harç vb Giderler	-712,30
Danışmanlık Giderleri	0,00
Portföydeki Varlıkların Satış Paz Giderleri	0,00
Diğer	-749,92
Toplam	-252.807,92

#### VI.

##### A- Geçen Ay İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

KIYMET ADI	İŞLEM TARİHİ	AÇIKLAMA	TUTAR
ENKAİ	13.12.2017	Hisse Temettü Ödemesi-Alacaklı	700,02
ASELS	14.12.2017	Hisse Temettü Ödemesi-Alacaklı	75,52
TCELL	15.12.2017	Hisse Temettü Ödemesi-Alacaklı	12.045,45
TOPLAM			12.820,99

##### B- Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

#### VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

SERMAYE PİYASASI ARACI	İHRACÇI	SATIŞ TARİHİ	NOMİNAL DEĞERİ	SATIŞ DEĞERİ
F_XU0300218	BORSA İSTANBUL	29.12.2017	15,00	2169,00
<b>TOPLAM</b>				<b>2.169,00</b>

#### VIII-İTFALAR

SERMAYE PİYASASI ARACI	İTFA TARİHİ	NOMİNAL DEĞERİ
<b>TOPLAM</b>		

#### IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

SERMAYE PİYASASI ARACI	İHRACÇI	ALIŞ TARİHİ	NOMİNAL DEĞERİ	ALIŞ DEĞERİ
F_XU0301217	BORSA İSTANBUL	01.12.2017	10,00	1.286,75
F_XU0301217	BORSA İSTANBUL	29.12.2017	15,00	2.116,13
<b>TOPLAM</b>				<b>3.402,88</b>