

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Kira Sertifikası Katılım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı Kurucu Yönetimi'ne bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Fon içtüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Not	31 Aralık 2017
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	25.132
Takas Alacakları	4	124.678
Finansal Varlıklar	19	812.482
Diğer Varlıklar	19	5.678
Toplam Varlıklar		967.970
Yükümlülükler		
Diğer Borçlar	4	5.248
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)		5.248
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		962.722

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS -31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Not	11 Mayıs- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Kar Payı Gelirleri	11	45.621
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	10.493
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	10.961
Esas Faaliyet Gelirleri	13	67.075
Yönetim Ücretleri	7	(9.475)
Saklama Ücretleri	7	(2.220)
Denetim Ücretleri	7	(3.542)
Kurul Ücretleri	7	(120)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(1.857)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,13	(343)
Esas Faaliyet Giderleri		(17.557)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		49.518
Net Dönem Karı/Zararı (A)		49.518
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		49.518

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<u>Not</u>	<u>11 Mayıs- 31 Aralık 2017</u>
11 Mayıs itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	9	49.518
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	1.052.303
Katılma Payı İade Tutarı (-)	9	(139.099)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		<u>962.722</u>

-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<u>Not</u>	<u>11 Mayıs- 31 Aralık 2017</u>
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Net Dönem Karı/Zararı		49.518
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		--
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(45.621)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(10.961)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(142.771)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		5.248
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(789.106)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Alınan Kar Payı	12	45.621
İşletme Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		(888.072)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	1.052.303
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(139.099)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		913.204
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		25.132
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)	21	25.132
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	25.132

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17.01.2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 41924-5 sicil numarası altında kaydedilerek 24.01.2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulmuş Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25 Nisan 2017 tarihinde onaylanmıştır.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inanca mülkiyet esaslarına göre ve uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlık ve haklardan oluşan portföyü mezkur düzenleme, ilke ve esaslara uygun şekilde işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde; faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında bağımsız bir danışman kararı aranacak ve bu karar bağlayıcı olacaktır. Danışmana ilişkin bilgi, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler ilgili fonun izahname ekinde yer almakta ve Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ilan edilmektedir.

Fon'un Unvanı: Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü: Katılım Şemsiye Fonu
Süresi: Süresiz

Fon'un kurucusu: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon kurucusunun adresi: Büyükdere Cad. No:163/A, Zincirlikuyu, Şişli- İstanbul.

Fon'un yöneticisi: Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon yöneticisinin adresi: Büyükdere Cad. No:163/A, Zincirlikuyu, Şişli- İstanbul.

Saklayıcı kuruluş: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
Saklayıcı kuruluşun adresi: Büyükdere Cad. No:163, Şişli- İstanbul.

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 25 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş ve 11 Mayıs 2017 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon, Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") tarafından kurulmuş olup, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Mükafat Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,0045'inden (yüzbindedört noktada) [yıllık yaklaşık %1,64 (yüzdebirvirgülaaltmışdört)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenmektedir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanmaktadır.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi: Büyükdere Cad. No:163/A, Zincirlikuyu, Şişli- İstanbul.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, kurucu yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Fon, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK") mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplariken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değerlerin hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir; ve
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 31 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 7 Nakit akış tabloları (Değişiklikler)
- TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi
- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"

Değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) ve Uluslararası Muhasebe Standartlarındaki (“UMS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi: UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.
 - UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar
 - UMS 12 Gelir Vergileri
 - UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

Söz konusu değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Kar payı gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Kar payı geliri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir. Portföydeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir olarak kaydedilmektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon’un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

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

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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 alım fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri:

(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 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 görmeye 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) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; 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.

Vergi

Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

2.8 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.9 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon ile Kurucu arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2017
İlişkili Tarafalara Borçlar	
Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim gideri)	(1.338)
	(1.338)
İlişkili Tarafa Yapılan İşlemler	
Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	(9.475)
	(9.475)

4. ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Alacaklar	
Takastan Alacaklar	124.678
	124.678
Borçlar	
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (Not 4)	(1.338)
Diğer Borçlar (*)	(3.910)
	(5.248)

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 3.910 TL tutarındaki diğer borçların, 2.362 TL'si bağımsız denetim ücretlerinden, 221 TL'si Portföy Saklama Ücretlerinden, 1.279 TL'si Kap İlan Giderlerinden, 48 TL'si SPK Kayda Alma Karşılık Ayırma Ücretinden oluşmaktadır.

5. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurul'un portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy saklayıcısı nezdinde saklanır. Portföy saklayıcısının; fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkan sağlanır. Bu durumda dahi Portföy saklayıcısının yükümlülüğü ve sorumluluğu devam eder.

Fon'un mal varlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır. Fon'un mal varlığı Fon hesabına olması şartıyla İslami finans prensiplerine uygun kredi almak türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez veya rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilemsi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez., kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

7. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	11 Mayıs - 31 Aralık 2017
Yönetim Ücretleri	(9.475)
Saklama Ücretleri	(2.220)
Denetim Ücretleri	(3.542)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(1.857)
Kurul Ücretleri	(120)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(343)
	<u>(17.557)</u>

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

9. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	11 Mayıs- 31 Aralık 2017
11 Mayıs itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	49.518
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	1.052.303
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(139.099)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	<u>962.722</u>

	2017 Adet	2017 Tutar TL
Açılış	-	-
Satışlar	1.048.665	1.052.303
Geri Alışlar	(137.713)	(139.099)
31 Aralık	<u>910.952</u>	<u>913.204</u>

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

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

31 Aralık
2017

Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	962.722
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	962.722
Birim pay değeri	1,056830

11. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri

11 Mayıs-
31 Aralık 2017

Kar Payı Gelirleri	45.621
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10.493
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	10.961

Hasılat Toplamı

67.075

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

11 Mayıs-
31 Aralık 2017

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Vergi, Resim, Harç vb... Giderler

343

343

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2017
<u>Finansal Varlıklar</u>	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	812.482
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017
<u>Borçlanma Senetleri</u>	
Özel Sektör Kira Sertifikaları	679.250
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	83.017
<u>Hisse Senetleri</u>	
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	37.800
<u>Yatırım Fonu</u>	
Yatırım Fonu	12.415
<u>Diğer Varlıklar- Menkul Kıymetler</u>	
Değerli Maden	5.678
	818.159

31 Aralık 2017 tarihinde ticari amaçla elde tutulan özel sektör kira sertifikalarının yıllık kar payı oranları %3,12 ve %3,82 arasındadır.

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Kar payı oranı riski

Kar payı oranı riski, kar payı oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un kar payına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama kar payı oranları:

	31 Aralık 2017
Varlıklar	
Kira sertifikaları	%3,40
Faiz / Sabit Faizli Araçlar	31 Aralık 2017
Özel sektör kira sertifikaları	679.250
Kamu kesimi kira sertifikaları	83.017

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
11 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
29 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DIPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal Varlıklar	Diğer
-	-	-	-	812.482	5.678

31 Aralık 2017

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
29 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Sözleşme uyarınca çıkışlar	3 aydan kısa	3 ay-1 yıl arası	1 yıl-5 yıl arası
Diğer borçlar	(5.248)	(5.248)	-	-
Toplam yükümlülük	(5.248)	(5.248)	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
29 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri

	<u>Krediler ve alacaklar</u> <u>(nakit ve nakit benzerleri</u> <u>dahil)</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u> <u>farkı kar/zarara</u> <u>yansıtılan finansal</u> <u>varlıklar</u>	<u>Defter</u> <u>değeri</u>	<u>Not</u>
31 Aralık 2017				
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.132	-	25.132	21
Finansal Varlıklar	-	812.482	812.482	19
Diğer Varlıklar	-	5.678	5.678	19
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	5
Diğer Borçlar	(5.248)	-	(5.248)	5

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 hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU
29 MAYIS – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017		
Özel sektör kira sertifikaları	679.250	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Kamu kesimi kira sertifikaları	83.017	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Yatırım Fonu	12.415	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Hisse Senetleri	37.800	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Değerli Maden	5.678	Seviye 1	Piyasa fiyatı

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017
Vadesiz Mevduatlar	25.132
	25.132

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU

11 MAYIS - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT 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

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU**

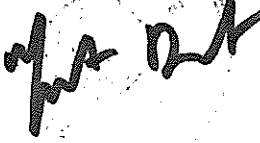
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Kira Sertifikası Katılım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Kira Sertifikası Katılım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması uygun değildir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Kira Serifikası Katılım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu
Fon /Ortaklık portföy Değeri Tablosu

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
KATILIM HESABI															
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		02/01/18		11,08	1.300,00		27/11/17			1.314,21	11,080000	1.313,31	5,23	0,16	0,14
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		03/01/18		11,07	1.300,00		27/11/17			1.314,59	11,070000	1.313,30	5,23	0,16	0,14
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		04/01/18		11,08	1.300,00		27/11/17			1.315,00	11,080000	1.313,31	5,23	0,16	0,14
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		05/01/18		11,07	1.300,00		27/11/17			1.315,38	11,070000	1.313,30	5,23	0,16	0,14
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		08/01/18		11,03	1.300,00		28/11/17			1.316,11	11,030000	1.313,36	5,23	0,16	0,14
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		09/01/18		11,07	1.414,50		01/12/17			1.431,23	11,070000	1.427,30	5,73	0,17	0,15
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		10/01/18		11,04	1.010,61		07/12/17			1.021,00	11,040000	1.018,25	4,05	0,12	0,11
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		11/01/18		11,04	1.010,91		08/12/17			1.021,31	11,040000	1.018,25	4,05	0,12	0,11
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		12/01/18		11,02	1.009,50		11/12/17			1.019,25	11,020000	1.015,30	4,04	0,12	0,11
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		15/01/18		11,04	1.009,81		12/12/17			1.020,19	11,040000	1.015,92	4,04	0,12	0,11
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		16/01/18		11,02	1.000,00		15/12/17			1.009,66	11,020000	1.005,13	4,00	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		17/01/18		11,03	1.000,00		15/12/17			1.009,97	11,030000	1.005,14	4,00	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		18/01/18		11,04	1.000,00		15/12/17			1.010,28	11,040000	1.005,14	4,00	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		19/01/18		11,02	1.011,28		18/12/17			1.021,05	11,020000	1.015,35	4,04	0,12	0,11
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		22/01/18		11,02	1.000,00		21/12/17			1.009,66	11,020000	1.003,32	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		23/01/18		11,03	1.000,00		21/12/17			1.009,97	11,030000	1.003,32	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		24/01/18		11,04	1.000,00		21/12/17			1.010,28	11,040000	1.003,33	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		25/01/18		11,06	1.000,00		21/12/17			1.010,61	11,060000	1.003,33	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		26/01/18		11,06	1.000,00		22/12/17			1.010,61	11,060000	1.003,03	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		29/01/18		11,04	1.000,00		26/12/17			1.010,28	11,040000	1.001,31	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		30/01/18		11,04	1.000,00		27/12/17			1.010,28	11,040000	1.001,31	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		31/01/18		11,04	1.000,00		28/12/17			1.010,28	11,040000	1.001,21	3,99	0,12	0,10
ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.		01/02/18		11,04	1.000,00		29/12/17			1.010,28	11,040000	1.000,91	3,98	0,12	0,10
GRUP TOPLANI					24.966,61							25.117,43	100,00	3,01	2,60

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Kira Sertifikası Katılım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon /Ortaklık portföy Değeri Tablosu

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhracatçı	Vaade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
MPF-MUKAFAT PORTFOY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU GRUPLAMAMI	MUKAFAT PORTFÖY A.Ş.				11.733,00	1.051.304	29/12/17				1,058135	12.415,10	100,00	1,47	1,29
D.Maden					11.733,00							12.415,10	100,00	1,47	1,29
AL.TIN- GR TL				36,08	144.828160		09/11/17				157,353710	5.677,32	100,00	0,67	0,59
GRUP TOPLAMI				36,08								5.677,32	100,00	0,67	0,59
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRD140218T18	HAZINE	14/02/18			200.000,00	103.442000	26/12/17	12,614231	9		103,822477	207.644,95	27,24	24,61	21,57
GRUP TOPLAMI					200.000,00							207.644,95	27,24	24,61	21,57
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
TRDZKVK21818	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	21/02/18		3,52	140.000,00	100,000000	09/11/17	12,808037			101,790297	142.506,32	18,70	16,90	14,80
TRDKTSK21817	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23/02/18		3,12	150.000,00	100,000000	27/11/17	12,448750			101,380133	152.070,20	19,95	18,03	15,80
TRDHVKA31816	HALK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	16/03/18		3,16	100.000,00	100,000000	19/12/17	13,934221			100,465674	100.465,57	13,18	11,91	10,44
TRDVRK41810	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	11/04/18		3,82	100.000,00	100,000000	20/12/17	12,924595			100,419843	100.419,34	13,17	11,91	10,43
TRDABVKE1817	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	19/10/18			180.000,00	100,000000	26/10/17	13,561739	256		102,104310	183.787,76	24,11	21,79	19,09
GRUP TOPLAMI					670.000,00							679.249,39	89,11	80,54	70,56

Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Kira Sertifikası Katılım Fonu

31 Aralık 2017 Tarihli Fiyat Raporu

Fon /Ortaklık portföy Değeri Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‘‘TL’’)) olarak gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Aracı İleri Valörlü Satışlar Türk Kanun Kesimi Kira Sertifikaları	İhracatçı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Bitim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplum Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	TOPLAM (FTD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRD140218T18 TRD140218T18 GRUP TOPLAMI	HAZINE HAZINE	14/02/18 14/02/18			-30.000,00 -90.000,00 -120.000,00	103,864000 103,910000	02/01/18 02/01/18		1885 18		103,856270 103,856270	-31.156,38 -93.470,64 -124.627,52	-4,09 -12,26 -16,35	-3,70 -11,08 -14,78	-3,24 -9,71 -12,95
HİSSE SENETLERİ Hisse Türk SODA	SODA SANAYİ				7.500 7.500 750.000,00	5.013192	28/12/17				5.040000	37,800 37,800 762.267,32 843.277,17	100 100 100	4,48 4,48 90,37	3,93 3,93 79,18
GRUP TOPLAMI															
GRUP TOPLAMI															
FON PORTFÖY DEĞERİ															