

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ  
KATILIM HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Kurucu Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu'nun (hisse senedi yoğun fon) ("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, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Kurucu; 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 ("TMS") 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

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. 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 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 dâhil, 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 Yönetim Kurulu 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

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'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.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2017

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	<u>Not</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>31 Aralık 2016</u>	<u>Geçmiş Dönem</u> <u>31 Aralık 2015</u>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	46.632	39.936
Diğer Alacaklar	5	1.359	648
Finansal Varlıklar	19	388.672	351.831
<b>Toplam Varlıklar</b>		<u><b>436.663</b></u>	<u><b>392.415</b></u>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	(3.550)	(3.593)
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)</b>		<u><b>(3.550)</b></u>	<u><b>(3.593)</b></u>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b>		<u><u><b>433.113</b></u></u>	<u><u><b>388.822</b></u></u>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
	<b>Not</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2015</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Temettü Gelirleri	12	5.802	1.706
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	30.297	177.326
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	5.545	(158.808)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	4.762	4.991
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>46.406</b>	<b>25.215</b>
Yönetim Ücretleri	8	(12.732)	(12.852)
Denetim Ücretleri	8	(3.289)	(1.890)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(898)	(1.035)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(3.552)	(3.699)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(20.471)</b>	<b>(19.476)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>25.935</b>	<b>5.739</b>
Finansman Giderleri		-	-
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>25.935</b>	<b>5.739</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>25.935</b>	<b>5.739</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT****TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 2016	Geçmiş Dönem 2015
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>388.822</b>	<b>342.187</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	25.935	5.739
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	470.842	464.431
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(452.486)	(423.535)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>433.113</b>	<b>388.822</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>
	<b>Not</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Net Dönem Karı/Zararı		25.935	5.739
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.588)	161.002
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.545)	158.808
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(43)	2.194
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(37.808)</b>	<b>(172.580)</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(710)	2.678
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(37.098)	(175.258)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>5.802</b>	<b>1.706</b>
Alınan Temettü	12	5.802	1.706
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	470.842	464.431
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(452.486)	(423.535)
<b>Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları</b>		<b>18.356</b>	<b>40.896</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış</b>		<b>6.696</b>	<b>36.762</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
		-	-
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>		<b>6.696</b>	<b>36.762</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	21	<b>39.936</b>	<b>3.174</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	21	<b>46.632</b>	<b>39.936</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon") 10 Kasım 2006 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 8 Ocak 2007 tarih ve KB.434/1562 sayılı ile kayda alınan 500.000.000 adet pay halka arz edilmiştir.

Fon, iç tüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, III-52.1 sayılı "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) 09.07.2013 tarih ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olup, bu tebliğ hükümleri gereği Fon'un kurucu devri 2 Kasım 2015 tarihinde tamamlanmıştır. Fon'un yeni kurucusu 2 Kasım 2015 tarihinden itibaren Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. olup, yeni unvanı Bizim Portföy Enerji Sektörü Katılım Hisse Senedi Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon'un kurucusu : Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : İnönü Caddesi, Kanarya Sokak, Kat:4, No:25 34746 Yeni Sahra – Ataşehir/ İstanbul

Fon'un yöneticisi : Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : İnönü Caddesi, Kanarya Sokak, Kat:4, No:25 34746 Yeni Sahra – Ataşehir/ İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli-İstanbul-Türkiye

Saklayıcı kuruluş : Borsa İstanbul A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 İstanbul

#### Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon 10 Kasım 2006 tarihinde kurulmuş olup, 8 Ocak 2007 tarihinde de halka arz olmuştur. Fon süresizdir.

#### Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Bizim Portföy Yönetimi A.Ş. sorumludur.

#### Fon yönetim ücretleri:

Fon, kurucuya ödenmek üzere her gün fon toplam değerinin yüz binde sekiz virgül seksen biri tutarında "Fon Yönetim Ücreti" tahakkuk ettirmektedir.

Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük 0,00010 (yüzbinde on), yıllık %3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi İnönü Caddesi Kanarya Sok. Kat:4 No:25 Yeni Sahra - Ataşehir İstanbul'dur.



# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

##### Denetim ve saklama ücretleri:

SPK 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.

Fon, giderlerini 2016 ve 2015 yılı içerisinde günlük tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmiştir.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 hesaplarken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

##### 2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 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 hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

##### 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.

# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 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 muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### 2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları

#### a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

#### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar<sup>1</sup></i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Hasılat

##### 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.

##### Finansal varlık satış gelirleri ve değerlendirme farkları:

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 edilmiştir.

#### Giderler

Fon giderlerini 2016 ve 2015 yılları içerisinde tahakkuk esasına göre yansıtmıştır.

#### Finansal varlıklar

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 kullanmak 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.

# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı):

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 Yükümlülüklerle 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 Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Fon’un bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

##### 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 alış 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.

##### 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.

#### 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. İtfâ 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.

# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal yükümlülükler (devamı)

##### 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. Gelir 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.

#### Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

#### 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.

#### Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

# BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.7 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.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ("MKK") bildirilmekte ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilmektedir.

#### 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.

#### Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmaması %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

## BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

#### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### 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 portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un katılma payı ihraç ve geri alım tutarlarını gösterir.

#### Uygulanan Değerleme İlkeleri

(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 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) 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.

## BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2015</u>
<b>İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		
Gider Üst Limit Aşımalarından Alacaklar	1.359	648
	<u>1.359</u>	<u>648</u>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Fon Yönetim Ücreti	1.088	1.065
	<u>1.088</u>	<u>1.065</u>

İlişkili taraflardan/taraflara alacaklar/borçlar kurucu ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin alacak ve borçlardan oluşmaktadır.



**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
<b>İlişkili taraflarla yapılan işlemler</b>		
<b>Giderler</b>		
Fon Yönetim Ücreti	12.732	12.852
	<b>12.732</b>	<b>12.852</b>
<b>İlişkili taraflarla yapılan işlemler</b>		
<b>Gelirler</b>		
Gider Üst Limit Tahsilatları	4.762	4.991
	<b>4.762</b>	<b>4.991</b>

İlişkili taraflarla olan giderler ve gelirler kurucu ile yapılan işlemlere ilişkin giderlerden ve gelirlerden oluşmaktadır.

**5. ALACAK VE BORÇLAR**

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Diğer Alacaklar(*)	1.359	648
	<b>1.359</b>	<b>648</b>

(\*)Diğer alacaklar, kurucudan üst limit gider tahsilat alacaklarından oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un varlıkları arasında vadesi geçmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır).

	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Diğer Borçlar</b>		
Kap Hizmet Bedeli	1.616	2.224
Fon Yönetim Ücret Tahakkuku(Not 4)	1.088	1.065
Denetim ve Sair Ücreti	796	256
Diğer Borçlar	50	48
	<b>3.550</b>	<b>3.593</b>

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve MKK'yı kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Bunun dışında herhangi bir karşılık, koşullu varlık veya borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2015</u>
Yönetim Ücretleri (Not 4)	12.732	12.852
Kap Hizmet Bedeli	1.410	2.224
Denetim ve Sair Ücret Gideri	3.289	1.890
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	898	1.035
Vergi Resim ve Harçlar	694	658
Diğer Giderler	1.448	817
	<u>20.471</u>	<u>19.476</u>

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

	<u>Cari Dönem</u> <u>2016</u>	<u>Geçmiş Dönem</u> <u>2015</u>
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	388.822	342.187
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	25.935	5.739
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	470.842	464.431
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(452.486)	(423.535)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	<u>433.113</u>	<u>388.822</u>

**Birim Pay Değeri**

	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2015</u>
Fon Toplam Değeri:	433.113 TL	388.822 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	20.745.000	20.327.000
Birim Pay Değeri:	0,020878 TL	0,019128 TL

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (devamı)****Katılma Belgeleri Hareketleri**

	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
	<b>Adet</b>	<b>Tutar TL</b>	<b>Adet</b>	<b>Tutar TL</b>
Açılış 1 Ocak	20.327.000	(39.272)	18.391.000	(80.168)
Satışlar	22.412.000	470.842	24.215.000	464.431
Geri Alışlar	(21.994.000)	(452.486)	(22.279.000)	(423.535)
31 Aralık	<b>20.745.000</b>	<b>(20.916)</b>	<b>20.327.000</b>	<b>(39.272)</b>

31 Aralık 2016 itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri bakiyesi 433.113 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 388.822 TL).

31 Aralık 2016 itibarıyla Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış) bakiyesi 25.935 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 5.739 TL).

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

	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	433.113	388.822
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	433.113	388.822
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**12. HASILAT**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
<b><u>Esas Faaliyet Gelirleri</u></b>		
Temettü Gelirleri	5.802	1.706
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	30.297	177.326
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	5.545	(158.808)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.762	4.991
	<b><u>46.406</u></b>	<b><u>25.215</u></b>

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u></b>		
Gider Üst Limit Tahsilatları (Not 4)	4.762	4.991
	<b><u>4.762</u></b>	<b><u>4.991</u></b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b>		
Kap Hizmet Bedeli	1.410	2.224
Vergi Resim ve Harçlar	694	658
Diğer Giderler	1.448	817
	<b><u>3.552</u></b>	<b><u>3.699</u></b>

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (2015: Bulunmamaktadır).

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (2015: Bulunmamaktadır).

**16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Bakınız Not 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

**17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Bakınız Not 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**18. TÜREV ARAÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	388.672	351.831
	<u><u>388.672</u></u>	<u><u>351.831</u></u>

**a) Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	<u>31 Aralık 2016 Nominal</u>	<u>31 Aralık 2016 Maliyet Değeri</u>	<u>31 Aralık 2016 Piyasa Değeri</u>
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	124.912	388.687	388.672
	<u><u>124.912</u></u>	<u><u>388.687</u></u>	<u><u>388.672</u></u>

  

	<u>31 Aralık 2015 Nominal</u>	<u>31 Aralık 2015 Maliyet Değeri</u>	<u>31 Aralık 2015 Piyasa Değeri</u>
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	109.114	357.391	351.831
	<u><u>109.114</u></u>	<u><u>357.391</u></u>	<u><u>351.831</u></u>

**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.

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

**Faiz oranı riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon'un faizde duyarlı finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

**Hisse senedi fiyat riski**

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında 38.867 TL tutarında artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 35.183 TL).

**Kredi riski**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)  
**FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

19.

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	<u>Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat -</u> <u>Cari Hesap</u>	<u>Finansal</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>			
<b>31 Aralık 2016</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	1.359	-	46.632	388.672	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.359	-	46.632	388.672	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)  
**FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

19.

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	<u>Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat -</u> <u>Cari Hesap</u>	<u>Finansal</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>			
<b>31 Aralık 2015</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	648	-	39.936	351.831	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	648	-	39.936	351.831	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-



**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)****Kur riski**

Bulunmamaktadır.

**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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2016**

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	3.550	3.550	3.550	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>3.550</b>	<b>3.550</b>	<b>3.550</b>	-	-	-

**31 Aralık 2015**

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	3.593	3.593	3.593	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>3.593</b>	<b>3.593</b>	<b>3.593</b>	-	-	-

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

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)****Finansal Araç Kategorileri**

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>31 Aralık 2016</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	46.632	-	-	46.632	21
Diğer Alacaklar	1.359	-	-	1.359	5
Finansal Varlıklar	-	388.672	-	388.672	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	3.550	3.550	5
<b>31 Aralık 2015</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	39.936	-	-	39.936	21
Diğer Alacaklar	648	-	-	648	5
Finansal Varlıklar	-	351.831	-	351.831	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	3.593	3.593	5

## BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

#### 1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### 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 halihazırda 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.

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

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

19.

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)**

	Gerçeğe uygun değer		Değerleme tekniki	Önemli		Gözlenebilir	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015		gözlenebilir veriye	dayanmayan girdiler	veriye dayanmayan girdiler ile	gerçeğe uygun değer ilişkisi
<b>Finansal Varlıklar</b>							
Hisse Senetleri	388.672	351.831	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-	-

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

**20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<b><u>Nakit ve Nakit benzerleri</u></b>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - mevduat	46.632	39.936
	<u>46.632</u>	<u>39.936</u>

**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 GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

18 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla Fon'un Kurucusu Bizim Portföy Yönetimi A.Ş., Kurucu'nun ana ortağı Bizim Menkul Değerler A.Ş. ve nihai ortak Boydak Holding A.Ş.'ye Kayseri Sulh Ceza Hakimliği kararıyla kayyum atanmış; 5 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ise ismi geçen şirketlerin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devri gerçekleşmiştir.