

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
STATECH PORTFÖY ALPHA
SERBEST FONU (“FON”) ’NUN
7 TEMMUZ – 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

1. Görüş

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 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 Finansal Raporlama Standartları 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 standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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 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. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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 yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u 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 Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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 Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile 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 Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 7 Temmuz – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International


Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5-25

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
	Dipnot referansları	
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	27.459
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	4	69.773.787
Finansal Varlıklar	5	230.239.208
Takas Alacaklar	7	1.148.510.119
Toplam Varlıklar (A)		1.448.550.573
Yükümlülükler		
Takas Borçları		1.142.806.338
Finansal Yükümlülükler	9	144.877.825
Diğer Borçlar	8	5.867.349
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.293.551.512
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		154.999.061

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kuruluş tarihi: 07/07/2022

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	7 Temmuz - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Geliri	13	2.478.110
Temettü Geliri		272.424
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	13	19.259.008
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	13	58.415.425
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		--
Esas Faaliyet Gelirleri		80.424.967
Yönetim Ücretleri	10	(3.864.297)
Saklama Ücretleri	10	(66.187)
Denetim Ücretleri	10	--
Komisyon ve diğer işlem ücretleri		(14.714.756)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	10	(156.972)
Esas Faaliyet Giderleri		(18.802.212)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		61.622.755
Finansman Giderleri		(8.610.534)
Net Dönem Karı/Zararı (A)		53.012.221
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		53.012.221

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle ait toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		53.012.221
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		--
Katılma Payı İade Tutarı (-)		101.986.840
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	12	154.999.061

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kuruluş tarihi: 07/07/2022

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	7 Temmuz- 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(32.185.594)
Net Dönem Karı/Zararı		53.012.221
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(60.893.535)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(2.478.110)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(58.415.425)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(26.782.390)
Alacaklardaki artış/azalışlarla ilgili Düzeltmeler		(1.148.510.119)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.148.673.687
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(171.823.783)
Finansal Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		144.877.825
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--
Diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(34.663.704)
Alınan Kar Payı		2.478.110
Diğer nakit girişleri/çıkışları		--
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		101.986.840
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	11	--
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		101.986.840
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		69.801.246
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		69.801.246
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	--
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	69.801.246

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 11/05/2022 tarihinde İstanbul İli Ticaret Sicili Memurluğu’nun 3255145 sicil numarası altında kaydedilerek 15/05/2022 tarih ve 10578 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Statech Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Statech Portföy Alpha Serbest Fon’un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07/07/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Fon süresi ve kaçınıcı yılında kurulduğu: Kuruluş tarihi 07 Temmuz 2022 olan fonun süresi yoktur, süresizdir.

Fon’un Kurucu’su, Yönetici’si ve Saklayıcı Kurum’u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Statech Portföy Yönetimi A.Ş.
Kültür Mahallesi Nispetiye Caddesi Akmerkez B3 Blok Kat 8 Beşiktaş/İSTANBUL

Yönetici:

Statech Portföy Yönetimi A.Ş.
Kültür Mahallesi Nispetiye Caddesi Akmerkez B3 Blok Kat 8 Beşiktaş/İSTANBUL

Saklayıcı Kurum:

Denizbank A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:16 Esentepe Şişli-İstanbul’dur.

Fon portföyünün yönetimi

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarının koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon katılma payları Tebliğin ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak Finansal varlıklar Kurul’un düzenlemelerine ve izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon yönetim ücretleri

Fon portföyü Statech Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.. Fon toplam değerinin günlük %0,01918’inden (onbindebirvirgüldokuzyüzonsekiz) yıllık yaklaşık %7 (yüzdeyedi) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve kurucuya ödenir.

**Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

1. Fon hakkında genel bilgiler (devamı)

Fon Denetimi

Fon’un finansal raporlarının bağımsız denetimi RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

Fonun süresi

Süresizdir.

Fon Portföyünün saklanması ve fon mal varlığının ayrılığı

Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

Portföy Saklayıcısı’nın, 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 Saklayıcısı’nın yükümlülük ve sorumluluğu devam eder.

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

Fon’un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi

Fon, bilgilendirme dökümanlarında bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi, fon süresiz ise kurucunun kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi, kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi, kurucunun mali durumunun taahhütlerini karşılamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi veya tasfiye edilmesi, fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağına kurulca tespit edilmiş olmasınahalleride sona erer. Fonun sona ermesi halinde içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılır.

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kruul, Fonu uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde ise, kurucu fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

Tasfiyenin sona ermesi üzerine, fon adınının Ticaret Sicili’nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili’ne tescil ve ilan ettirilir. Bu durum Kurul’a bildirilir.

Fon Portföyünün oluşturulması ve katılma paylarının satışı

Katılım payları fon izahnamesinin KAP’ta yayımını takiben izahnamede belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara sunulur.

Katılım payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29’a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS’ye Uygunluk Beyanı(Devamı)

Bu nedenle, TMS 29’da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29’u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 12 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedikleri sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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 Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de “muhasebe tahminleri” için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021’de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1’de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS’de “kayda değer” teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi “önemli” terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. ‘Önemli’ TFRS’de tanımlanmış bir terimdir ve KGK’ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021’de KGG, TMS 12’de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayımlamıştır. TMS 12’ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023’te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGG TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortada çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

**Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

Finansal araçlar

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un iç tüzüğünde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya Yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı) , ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü (devamı)

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ve diğer çıkış fiyatları ile,
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk muhasebeleştirme anında işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedelleri ile, takip eden dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmış olup değerlendirme farkları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Gayrimenkul yatırımlarının gerçeğe uygun değeri, Pazar yaklaşımı yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı çerçevesinde, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkuller (arsa, bina, arsa ve bina, binanın bir kısmı) bu kalemde gösterilir. Gayrimenkulün finansal kiralamaya konu olması halinde TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardında belirtilen açıklamalar ilave olarak yapılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul tanımına girmesi ve kiracının gerçeğe uygun değer yöntemini kullanması durumunda, faaliyet kiralaması çerçevesinde kiracı tarafından elde tutulan gayrimenkule ilişkin bir hakkın yatırım amaçlı gayrimenkul olarak bu kalemde gösterilmesi mümkündür.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri (devamı)

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satın ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda 5,5, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüzbinde 1,15, ihale işlemleri için 0, kıymetli madenler için onbinde 3, takasbank para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüzbinde 3 ve takasbank para piyasası (7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 3,2*gün sayısı oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili Yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık %2’dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler Yatırım fonları (borsa Yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler Yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Portföye alınan girişim sermayesi Yatırımları alış maliyetleri ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alış maliyeti satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Katılma payları (devamı)

Alış tarihinden başlamak üzere katılma payı fiyatının tespit edildiği fiyat raporunda ;

- (a) Portföydeki payları borsada işlem görmeyen girişim şirketlerindeki paylar, girişim şirketi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıkların imtiyazlı payları ile kolektif Yatırım amacıyla yurtdışında kurulan kuruluşlardaki ve yurt içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki payların değeri Kurulca uygun görülen kuruluşlara hazırlanacak değerleme raporları ile tespit ettirilir. Şu kadar ki, bir hesap dönemi içinden bir kereden fazla fiyat açıklanması halinde, yılsonunda hazırlanacak değerleme raporu tarihine kadar fon kurucusu tarafından belirlenecek periyotlarda söz konusu değerlerin değerleme raporlarını hazırlayan kuruluşlar tarafından gözden geçirilerek fiyat raporunda kullanılması yeterlidir.
- (b) Girişim sermayesi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıklarının borsada işlem görmeyen payları değerleme gününde, borsada işlem gören paylar için borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören payların değerlemesinde kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Değerleme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar için son işlem tarihindeki borsa fiyatı kullanılır.
- (c) Girişim sermayesi Yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermayesi piyasası araçlarından borsada işlem görmeyenler KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS hükümleri çerçevesinde değerlendirilir.

Portföyde yer alan ve yukarıda belirtilenlerin dışında kalanlar dışındaki para ve sermaye araçları ile diğer varlık ve yükümlülükleri “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2)’nin 9. Maddesi çerçevesinde değerlendirilir.

ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3. Bölümlere göre raporlama

Fon, Fon’un Yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon’u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon’un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	
Bankalar(*)	27.459
Toplam	27.459

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Bankalar hesabında sınıflanan 27.459 TL vadesiz hesapta bulunmaktadır.

	31 Aralık 2022
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	
ViOP nakit teminatı	69.773.787
Toplam	69.773.787

5. Finansal varlıklar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal varlıklarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir;

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değer	Günlük Brim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri
AEFES	5.500	67,7500	372.625
AEFES	15.500	67,7500	1.050.125
AKBNK	500.800	19,5500	9.790.640
AKBNK	(269.800)	19,5500	(5.274.590)
ALARK	6.300	82,0000	516.600
ALARK	(3.400)	82,0000	(278.800)
ARCLK	9.800	112,2000	1.099.560
ARCLK	(1.800)	112,2000	(201.960)
ASELS	122.500	62,1500	7.613.375
ASELS	83.400	62,1500	5.183.310
BIMAS	12.600	136,9000	1.724.940
BIMAS	(11.500)	136,9000	(1.574.350)
DOHOL	254.800	10,5800	2.695.784
DOHOL	312.100	10,5800	3.302.018
ECILC	6.800	32,2200	219.096
ECILC	31.800	32,2200	1.024.596
EKGYO	1.297.600	8,7300	11.328.048
EKGYO	(175.400)	8,7300	(1.531.242)
ENJSA	150.100	36,0600	5.412.606
ENJSA	(58.900)	36,0600	(2.123.934)
EREGL	81.100	41,2600	3.346.186
EREGL	(80.500)	41,2600	(3.321.430)
FROTO	3.700	524,5000	1.940.650
FROTO	900	524,5000	472.050
GARAN	318.500	30,0400	9.567.740
GARAN	(183.700)	30,0400	(5.518.348)
GUBRF	8.000	264,3000	2.114.400
GUBRF	67.800	264,3000	17.919.540
HALKB	405.900	13,2900	5.394.411
HALKB	(24.500)	13,2900	(325.605)
Alt Toplam	2.886.000	2883,06	71.938.041

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

5. Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değer	Günlük Brim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri
ISCTR	1.015.600	12,7700	12.969.212
ISCTR	(603.600)	12,7700	(7.707.972)
ISGYO	95.500	10,6400	1.016.120
ISGYO	(47.300)	10,6400	(503.272)
KARSN	38.600	12,4900	482.114
KARSN	84.400	12,4900	1.054.156
KCHOL	142.500	83,7000	11.927.250
KCHOL	(36.700)	83,7000	(3.071.790)
KOZAA	41.100	53,6000	2.202.960
KOZAA	(1.100)	53,6000	(58.960)
KOZAL	6.600	565,0000	3.729.000
KRDMD	571.200	17,9900	10.275.888
KRDMD	(42.700)	17,9900	(768.173)
MGROS	2.100	146,5000	307.650
MGROS	4.000	146,5000	586.000
ODAS	197.200	11,2500	2.218.500
ODAS	614.900	11,2500	6.917.625
OYAKC	31.600	21,0200	664.232
OYAKC	114.400	21,0200	2.404.688
PETKM	514.900	19,9600	10.277.404
PETKM	81.100	19,9600	1.618.756
PGSUS	6.800	480,0000	3.264.000
PGSUS	18.100	480,0000	8.688.000
SAHOL	226.000	45,0800	10.188.080
SAHOL	(130.400)	45,0800	(5.878.432)
SISE	330.000	42,9200	14.163.600
SISE	162.700	42,9200	6.983.084
SKBNK	881.000	3,0600	2.695.860
SKBNK	(550.800)	3,0600	(1.685.448)
SOKM	28.000	27,9600	782.880
SOKM	62.200	27,9600	1.739.112
TAVHL	12.900	93,5000	1.206.150
TAVHL	(5.100)	93,5000	(476.850)
TCELL	249.700	37,8800	9.458.636
TCELL	(136.800)	37,8800	(5.181.984)
THYAO	184.900	140,9000	26.052.410
THYAO	(28.200)	140,9000	(3.973.380)
TKFEN	103.600	49,2600	5.103.336
TKFEN	(18.300)	49,2600	(901.458)
TOASO	8.900	165,7000	1.474.730
TOASO	4.200	165,7000	695.940
TRGYO	93.600	19,3000	1.806.480
TRGYO	(17.300)	19,3000	(333.890)
TSKB	527.900	4,3700	2.306.923
TSKB	94.100	4,3700	411.217
TTKOM	268.100	24,5600	6.584.536
TTKOM	(149.300)	24,5600	(3.666.808)
TUPRS	26.900	529,9000	14.254.310
TUPRS	(11.900)	529,9000	(6.305.810)
VAKBN	447.600	11,8900	5.321.964
VAKBN	(117.900)	11,8900	(1.401.831)
VESTL	37.300	71,2500	2.657.625
VESTL	(2.700)	71,2500	(192.375)
YKBNK	472.900	11,8100	5.584.949
YKBNK	28.300	11,8100	334.223
Alt Toplam	5.931.300	4.863,52	158.301.167
TOPLAM	8.817.300	7.747	230.239.208

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

7. Diğer varlıklar

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022
Takas Alacakları	1.148.510.119
Toplam	1.148.510.119

8. Diğer Borçlar

31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022
Diğer borçlar	
Denetim Ücreti	19.827
Fon Pay geri alım	4.790.488
İlişkili tarafa borçlar	959.245
Diğer	97.789
Toplam	5.867.349

31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022
İlişkili tarafa borçlar	
Yönetim Ücreti	959.245
Toplam	959.245

9. Finansal Yükümlülükler

	31.Ara.22
Banka kredileri	144.877.825
Toplam	144.877.825

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. Niteliklerine göre giderler

Fon’un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ve komisyon ve diğer işlem ücretleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	3.864.297
Denetim Ücretleri	31.627
Saklama Ücretleri	75.137
Komisyon Gideri	14.714.756
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	116.395
Toplam	18.802.212

11. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değeri / Net varlık değerinde artış / azalış

Aşağıda Fon’un cari dönem ile geçmiş dönem finansalına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	154.999.061
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	104.128.667
Birim pay değeri (TL)	1,488534
	31 Aralık 2022 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	--
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	104.128.667
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	--
Toplam	104.128.667

12. Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri mutabakatı

Bulunmamaktadır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

13. Hasılat

	7 Temmuz- 31 Aralık 2022
Esas Faaliyet Gelirleri	
Kar Payı Geliri	2.478.110
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	19.259.008
Finansal Varlık ve Yükümlölöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	58.415.425
Temettü Geliri	272.424
Toplam	80.424.967

14. Yönetim ücretleri

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 3.864.297 TL’dir

15. Finansman giderleri

Fon’un 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	31.Ara.22
Faiz gideri	8.610.534
Toplam	8.610.534

16. Diğer kapsamlı gelir tablosu unsurlarının sunumu

Bulunmamaktadır.

17. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Bulunmamaktadır.

18. Türev araçlar

Bulunmamaktadır.

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un Yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu Yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı fon’un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon’un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat riski

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla Fon’nun portföyündeki finansal varlıkların piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Fon’nun varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon’un politikası varlıklarının en az %0 - %100 ’ünü piyasada hemen satılabilecek likit Yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 27.459 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır

31.12.2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Takas borçları	(1.142.872.972)	(1.142.872.972)	(1.142.872.972)			
Finansal yükümlülükler	(144.877.825)	(144.877.825)	(144.877.825)			
Diğer borçlar	(4.841.470)	(4.841.470)	(4.841.470)	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	(959.245)	(959.245)	(959.245)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(1.293.551.512)	(1.293.551.512)	(1.293.551.512)	-	-	-

Katılma payları pay sahibinin opsiyonun da talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır. Fon kur riskini yönetmek için aşağıdaki tablo Fon’un döviz pozisyonu ile TL ‘sının ilgili yabancı para karşısında 5% değer kaybetmesi /kazanmasının, diğer tüm değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon’un net varlık değeri üzerindeki potansiyel etkisini göstermektedir. Fon’un 31 Aralık 2022 itibarıyla kur riski bulunmamaktadır

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon’un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini Statech Portföy Yönetimi A.Ş aracılığıyla gerçekleştirmekte olup sözkonusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31.Ara.22	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Yatırım Amaçlı	Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	--	230.239.208	27.459	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	--	-	27.459	--
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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	-	-

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır

31.12.2022	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
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	27.459	--	--	27.459	4
Finansal Varlıklar	--	230.239.208	--	230.239.208	5
Takas borçları	(1.142.872.972)			(1.142.872.972)	
Finansal yükümlülükler	(144.877.825)			(144.877.825)	
Diğer Borçlar	(4.841.470)	--	--	(4.841.470)	8
İlişkili taraflara borçlar	(959.245)	--	--	(959.245)	8

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt 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.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kira sertifikalarından oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansman Riski

Fonun ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşmaması nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır. Aşağıdaki kriter ve limitler çerçevesinde ölçülür.

- Banka kredileri fon toplam değerinin %50 sini geçemez.
- Hazır değerler ile kullanılmamış kredi limitlerinin toplamı, fon toplam değerinin %20’sinden az olamaz.

Karşı Taraf Riski

Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle karşı karşıya kalınabilecek zarar olasılığıdır. Aşağıdaki kriter ve limitler çerçevesinde ölçülür.

- Fon’un ticari alacaklar toplamı, fon portföy değerinin %40’ ından fazla olamaz.

20. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

21. Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosuna ilişkin açıklamalar

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 11’de açıklanmıştır.

22. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ve 26 Şubat 2016 tarihli ve 29636 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonları Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’de Değişiklik Yapılmasında Dair Tebliğ (II-14.2.a) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Fon’un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

24. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Fon’un 31.12.2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin bağımsız denetim ücreti 20.000 TL olup, bağımsız denetim kuruluşundan bağımsız denetim hizmeti dışında herhangi bir hizmet alınmamıştır.

**Statech Portföy Yönetimi A.Ş. Statech
Portföy Alpha Serbest Fonu (“Fon”) ’nun
31 Aralık 2022 hesap dönemine
ait fiyat raporu**

RSM Turkey Uluslararası
Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak Office Building,
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700
F +90 212 370 0849

www.rsmtr.com

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonun

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Statech Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International



Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31.12.2022

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Hisse Senetleri											
Hisse Türk											
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	5.500,00	68,188329	30/12/22	80100514545097440030	67,75	372.625,00	0,16	0,12	0,24
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	15.500,00	67,68177	30/12/22	80100514545097440030	67,75	1.050.125,00	0,46	0,35	0,68
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	500.800,00	19,542104	30/12/22	80100514550418880030	19,55	9.790.640,00	4,25	3,26	6,32
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	-269.800,00	19,728182	30/12/22	80100514550418880030	19,55	-5.274.590,00	-2,29	-1,76	-3,4
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.	6.300,00	79,642321	30/12/22	80100514554573440030	82	516.600,00	0,22	0,17	0,33
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.	-3.400,00	81,770421	30/12/22	80100514554573440030	82	-278.800,00	-0,12	-0,09	-0,18
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.	9.800,00	106,008493	30/12/22	80100514551626920030	112,2	1.099.560,00	0,48	0,37	0,71
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.	-1.800,00	115,499111	30/12/22	80100514551626920030	112,2	-201.960,00	-0,09	-0,07	-0,13
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	122.500,00	57,766987	30/12/22	80100514551044360030	62,15	7.613.375,00	3,31	2,54	4,91
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	83.400,00	66,522847	30/12/22	80100514551044360030	62,15	5.183.310,00	2,25	1,73	3,34
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.	12.600,00	135,330478	30/12/22	80100514556331340030	136,9	1.724.940,00	0,75	0,58	1,11
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.	-11.500,00	137,996555	30/12/22	80100514556331340030	136,9	-1.574.350,00	-0,68	-0,53	-1,02
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	254.800,00	10,384374	30/12/22	80100514555352520030	10,58	2.695.784,00	1,17	0,9	1,74
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	312.100,00	10,599395	30/12/22	80100514555352520030	10,58	3.302.018,00	1,43	1,1	2,13
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	6.800,00	32,32541	30/12/22	80100514551054060030	32,22	219.096,00	0,1	0,07	0,14
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SINAI VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	31.800,00	32,700826	30/12/22	80100514551054060030	32,22	1.024.596,00	0,45	0,34	0,66
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	1.297.600,00	8,176687	30/12/22	80100514551475500030	8,73	11.328.048,00	4,92	3,78	7,31
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-175.400,00	8,526618	30/12/22	80100514551475500030	8,73	-1.531.242,00	-0,67	-0,51	-0,99
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	150.100,00	36,182916	30/12/22	80100514550464020030	36,06	5.412.606,00	2,35	1,8	3,49
ENJSA	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	-58.900,00	36,435158	30/12/22	80100514550464020030	36,06	-212.393,00	-0,92	-0,71	-1,37
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	81.100,00	40,67405	30/12/22	80100514555135400030	41,26	3.346.186,00	1,45	1,11	2,16
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-80.500,00	41,615367	30/12/22	80100514555135400030	41,26	-3.321.430,00	-1,44	-1,11	-2,14
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	3.700,00	492,333127	30/12/22	80100514554682880030	524,5	1.940.650,00	0,84	0,65	1,25
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	900,00	629,7781	30/12/22	80100514554682880030	524,5	472.050,00	0,21	0,16	0,3
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI	318.500,00	30,032123	30/12/22	80100514551599120030	30,04	9.567.740,00	4,16	3,19	6,17
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI	-183.700,00	30,244029	30/12/22	80100514551599120030	30,04	-5.518.348,00	-2,4	-1,84	-3,56
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	8.000,00	251,819825	30/12/22	80100514555714780030	264,3	2.114.400,00	0,92	0,71	1,36
Ara Toplam			2.436.800					48.949.695			

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Hisse Senetleri											
Hisse Türk											
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	67.800,00	257,673549	30/12/22	80100514555714780030	264,3	17.919.540,00	7,78	5,97	11,56
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	405.900,00	13,579348	30/12/22	80100514551623500030	13,29	5.394.411,00	2,34	1,8	3,48
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	-24.500,00	13,441699	30/12/22	80100514551623500030	13,29	-325.605,00	-0,14	-0,11	-0,21
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	1.015.600,00	12,863494	30/12/22	80100514552492020030	12,77	12.969.212,00	5,63	4,32	8,37
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	-603.600,00	12,94752	30/12/22	80100514552492020030	12,77	-7.707.972,00	-3,35	-2,57	-4,97
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	95.500,00	10,00871	30/12/22	80100514540736860030	10,64	1.016.120,00	0,44	0,34	0,66
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-47300	10,35618	30/12/22	80100514540736860030	10,64	-503.272,00	-0,22	-0,17	-0,32
KARSN	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	38.600,00	13,093008	30/12/22	80100514560077480030	12,49	482.114,00	0,21	0,16	0,31
KARSN	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	84.400,00	12,327939	30/12/22	80100514560077480030	12,49	1.054.156,00	0,46	0,35	0,68
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	142.500,00	78,822429	30/12/22	80100514554052480030	83,7	11.927.250,00	5,18	3,98	7,7
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-36.700,00	82,018484	30/12/22	80100514554052480030	83,7	-3.071.790,00	-1,33	-1,02	-1,98
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	41.100,00	55,050444	30/12/22	80100514559913300030	53,6	2.202.960,00	0,96	0,73	1,42
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-1.100,00	53,065609	30/12/22	80100514559913300030	53,6	-58.960,00	-0,03	-0,02	-0,04
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	6.600,00	622,184065	30/12/22	80100514556197520030	565	3.729.000,00	1,62	1,24	2,41
KRDMD		KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	571.200,00	17,765618	30/12/22	80100514542936960030	17,99	10.275.888,00	4,46	3,42	6,63
KRDMD		KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-42.700,00	18,057198	30/12/22	80100514542936960030	17,99	-768.173,00	-0,33	-0,26	-0,5
MGROS		MİGROS TİCARET A.Ş.	2.100,00	143,462714	30/12/22	80100514543185960030	146,5	307.650,00	0,13	0,1	0,2
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	4.000,00	147,30195	30/12/22	80100514543185960030	146,5	586.000,00	0,25	0,2	0,38
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	197.200,00	10,756973	30/12/22	80100514540557460030	11,25	2.218.500,00	0,96	0,74	1,43
ODAS		ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	614.900,00	11,260162	30/12/22	80100514540557460030	11,25	6.917.625,00	3	2,31	4,46
OYAKC		OYAK ÇİMENTO A.Ş.	31.600,00	21,439707	30/12/22	80100514555123960030	21,02	664.232,00	0,29	0,22	0,43
OYAKC		OYAK ÇİMENTO A.Ş.	114.400,00	21,10038	30/12/22	80100514555123960030	21,02	2.404.688,00	1,04	0,8	1,55
PETKM		PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	514.900,00	19,515481	30/12/22	80100514555446480030	19,96	10.277.404,00	4,46	3,43	6,63
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	81.100,00	24,504418	30/12/22	80100514555446480030	19,96	1.618.756,00	0,7	0,54	1,04
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	6.800,00	487,907474	30/12/22	80100514554648100030	480	3.264.000,00	1,42	1,09	2,11
PGSUS		PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	18.100,00	479,577955	30/12/22	80100514554648100030	480	8.688.000,00	3,77	2,9	5,61
SAHOL		HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	226.000,00	43,552817	30/12/22	80100514550738380030	45,08	10.188.080,00	4,42	3,4	6,57
Ara Toplam			3.524.400					101.669.814			

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Hisse Senetleri											
Hisse Türk											
SAHOL		HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-130.400,00	45,069438	30/12/22	80100514550738380030	45,08	-5.878.432,00	-2,55	-1,96	-3,79
SISE		TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	330.000,00	41,110249	30/12/22	80100514551127940030	42,92	14.163.600,00	6,15	4,72	9,14
SISE		TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	162.700,00	46,857044	30/12/22	80100514551127940030	42,92	6.983.084,00	3,03	2,33	4,51
SKBNK		ŞEKERBANK T.A.Ş.	881.000,00	3,165763	30/12/22		3,06	2.695.860,00	1,17	0,9	1,74
SKBNK		ŞEKERBANK T.A.Ş.	-550.800,00	3,122258	30/12/22		3,06	-1.685.448,00	-0,73	-0,56	-1,09
SOKM		ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	28.000,00	27,232055	30/12/22	80100514558322620030	27,96	782.880,00	0,34	0,26	0,51
SOKM		ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	62.200,00	27,852148	30/12/22	80100514558322620030	27,96	1.739.112,00	0,76	0,58	1,12
TAVHL		TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	12.900,00	92,10786	30/12/22	80100514551657880030	93,5	1.206.150,00	0,52	0,4	0,78
TAVHL		TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	-5.100,00	93,12249	30/12/22	80100514551657880030	93,5	-476.850,00	-0,21	-0,16	-0,31
TCELL		TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	249.700,00	37,660805	30/12/22	80100514555235080030	37,88	9.458.636,00	4,11	3,15	6,1
TCELL		TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-136.800,00	38,170406	30/12/22	80100514555235080030	37,88	-5.181.984,00	-2,25	-1,73	-3,34
THYAO		TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	184.900,00	141,723748	30/12/22	80100514550942540030	140,9	26.052.410,00	11,35	8,69	16,81
THYAO		TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	-28.200,00	142,01805	30/12/22	80100514550942540030	140,9	-3.973.380,00	-1,73	-1,32	-2,56
TKFEN		TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	103.600,00	49,560617	30/12/22	80100514551402520030	49,26	5.103.336,00	2,22	1,7	3,29
TKFEN		TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-18.300,00	49,875087	30/12/22	80100514551402520030	49,26	-901.458,00	-0,39	-0,3	-0,58
TOASO		TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	8.900,00	156,419773	30/12/22	80100514550600000030	165,7	1.474.730,00	0,64	0,49	0,95
TOASO		TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	4.200,00	181,979114	30/12/22	80100514550600000030	165,7	695.940,00	0,3	0,23	0,45
TRGYO		TÖRÜNLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	93.600,00	18,126348	30/12/22	80100514629665900030	19,3	1.806.480,00	0,78	0,6	1,17
TRGYO		TÖRÜNLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-17.300,00	18,645745	30/12/22	80100514629665900030	19,3	-333.890,00	-0,15	-0,11	-0,22
TSKB		T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	527.900,00	4,485934	30/12/22	80100514626184460030	4,37	2.306.923,00	1	0,77	1,49
TSKB		T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	94.100,00	3,971158	30/12/22	80100514626184460030	4,37	411.217,00	0,18	0,14	0,27
TTKOM		TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	268.100,00	21,706237	30/12/22	80100514551198000030	24,56	6.584.536,00	2,86	2,19	4,25
TTKOM		TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-149.300,00	23,373102	30/12/22	80100514551198000030	24,56	-3.666.808,00	-1,59	-1,22	-2,37
TUPRS		TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	26.900,00	504,330868	30/12/22	80100514550472100030	529,9	14.254.310,00	6,19	4,75	9,2
TUPRS		TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	-11.900,00	525,478577	30/12/22	80100514550472100030	529,9	-6.305.810,00	-2,74	-2,1	-4,07
VAKBN		TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	447.600,00	11,977909	30/12/22	80100514550685460030	11,89	5.321.964,00	2,31	1,77	3,43
VAKBN		TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-117.900,00	11,934222	30/12/22	80100514550685460030	11,89	-1.401.831,00	-0,61	-0,47	-0,9
Ara Toplam			2.320.300					71.235.277			

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Hisse Senetleri											
Hisse Türk											
VESTL		VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	37.300,00	69,621469	30/12/22	80100514555419120030	71,25	2.657.625,00	1,15	0,89	1,71
VESTL		VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-2.700,00	72,769827	30/12/22	80100514555419120030	71,25	-192.375,00	-0,08	-0,06	-0,12
YKBNK		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	472.900,00	12,095046	30/12/22	80100514553153840030	11,81	5.584.949,00	2,43	1,86	3,6
YKBNK		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	28.300,00	9,205949	30/12/22	80100514553153840030	11,81	334.223,00	0,15	0,11	0,22
Ara Toplam			535.800					8.384.422			
GRUP TOPLAMI			8.817.300,00					230.239.208,00	100	76,74	148,56
VIOP Nakit Teminatı											
VIOP Nakit Teminatı			69.773.787,06					69.773.787,06	100	23,26	69.773.787,06
GRUP TOPLAMI			69.773.787,06					69.773.787,06	100	23,26	69773787,06
FON PORTFÖY DEĞERİ								300.012.995,06	100		

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. SFA Statech Portföy Alpha Serbest Fonu
(“Fon”) ’nun 31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31.12.2022

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	300.012.995,06		193,56
B. HAZIR DEĞERLER	27.459,34		0,02
a) Kasa	0	--	0
b) Bankalar	27.459,34	100	0,02
c) Diğer Hazır Değerler	0	--	--
C. ALACAKLAR	1.148.510.118,91		740,98
a) Takastan Alacaklar Toplamı	1.148.510.118,91		
i) T1 Alacakları			
ii) T2 Alacakları	455.171.786,79		
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--
i) Diğer Alacaklar	--	--	--
ii) Vergi Alacakları	--	--	--
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	(1.293.551.511,94)		(834,55)
a) Takasa Borçlar	(1.142.806.338,18)	88,35	(737,3)
i) T1 Borçları	(455.077.959,08)		
ii) T2 Borçları	(687.728.379,10)		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	--		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(4.790.487,86)		
b) Yönetim Ücreti	(959.244,90)	0,07	(0,62)
c) Ödenecek Vergi	--	--	0
d) İhtiyatlar	--	--	0
e) <u>DİĞER BORÇLAR</u>	<u>(109.866,28)</u>	<u>11,21</u>	<u>(0,07)</u>
i) Diğer Borçlar	(88.385,23)		(0,06)
ii) Denetim Reeskontu	(21.481,05)		(0,01)
f) Kayda Alma Ücreti	(7.749,95)	0,0006	(0,005)
g) Krediler	(144.877.824,8)	11,2	(93,47)
FON TOPLAM DEĞERİ	154.999.061,37		
Toplam Pay Sayısı	107.333.650,00	--	--
Dolaşımdaki Pay	104.128.650,00	--	--
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	3.205.000,00	--	--
Dolaşımdaki Pay Oranı	97,01%	--	--
BİRİM PAY DEĞERİ	1,488534		