OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Shape the future with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 248 5032
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2024 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 2024 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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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 erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim 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 Kurulu'nca 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 yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Shape the future
with confidence

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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

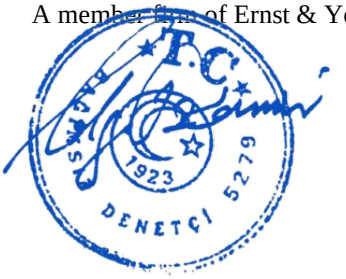
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tolga Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU..... 1

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... 2

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU 3

NAKİT AKIŞ TABLOSU..... 4

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... 5-37

OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	18	28.239	4.868
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	18	295.157	253
Takas alacakları		-	-
Finansal varlıklar	10	35.357.874	15.595.832
Toplam varlıklar		**35.681.270**	**15.600.953**
Yükümlülükler			
Takas borçları		-	-
Diğer borçlar	6	33.146	1.693.061
İlişkili taraflara borçlar		41.618	15.234
Toplam yükümlülükler		**74.764**	**1.708.295**
Toplam değeri/Net varlık değeri		**35.606.506**	**13.892.658**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	16.063.811	2.787.441
Temettü gelirleri		-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş zarar	12	(1.294.711.374)	2.563.880
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar	12	1.292.916.317	(861.778)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	(199.586)	18
Esas faaliyet gelirleri		**14.069.168**	**4.489.561**
Yönetim ücretleri	8	(400.443)	(163.699)
Saklama ücretleri	8	(317.651)	(103.630)
Denetim ücretleri	8	(74.886)	(41.577)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(72.207)	(121.365)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(17.338)	(511.333)
Kurul ücretleri		(15.156)	-
Esas faaliyet giderleri		**(897.681)**	**(941.604)**
Esas faaliyet karı		**13.171.487**	**3.547.957**
Net dönem karı		**13.171.487**	**3.547.957**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		**-**	**-**
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	**18**	**13.171.487**	**3.547.957**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Toplam değeri/Net varlık değeri	**11**	**13.892.658**	**17.179.613**
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		13.171.487	3.547.957
Katılma payı ihraç tutarı (+)		27.708.896	10.625.111
Katılma payı iade tutarı (-)		(19.166.535)	(17.460.023)
Toplam değeri/Net varlık değeri	**11**	**35.606.506**	**13.892.658**

Takip eden açılama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**(8.518.990)**	**3.016.890**
Net dönem karı/zararı		**13.171.486**	**3.547.957**
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**(1.308.980.128)**	**(1.925.663)**
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(16.063.811)	(2.787.441)
Temettü gelirleri		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları İle ilgili düzeltmeler	12	(1.292.916.317)	861.778
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**1.271.225.841**	**(1.392.845)**
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	5.642.174
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(294.904)	-
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.633.530)	(3.520.316)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ azalışla ilgili düzeltmeler		1.273.154.275	(3.514.703)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(24.582.801)**	**229.449**
Alınan faiz	12	16.063.811	2.787.441
Alınan temettü		-	-
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**8.542.361**	**(6.834.912)**
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	19	27.708.896	10.625.111
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	19	(19.166.535)	(17.460.023)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		**23.371**	**(3.818.022)**
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		**23.371**	**(3.818.022)**
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		**4.868**	**3.822.890**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	**18**	**28.239**	**4.868**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Osmanlı Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27 Temmuz 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu’na 964615 sicil numarası altında kaydedilerek 31 Temmuz 2015 tarih ve 8874. sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon’un (“Fon”) katılma paylarının ihracına ilişkin fon izahnamesi Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından 31 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır.

Bu izahname, Kurucu Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (www.osmanliportfoy.com.tr) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere cad. Nurol Plaza No:255/802 Sarıyer / İstanbul

Yönetici:
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere cad. Nurol Plaza No:255/802 Sarıyer / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:
Denizbank A.Ş.
Büyükdere Cad. Torun Tower No:141 34394 Esentepe / İstanbul

Saklayıcı Kurum:
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

B. FON’UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon ilgili Tebliğ’in nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon’un ana yönetim stratejisi; yerli ve yabancı özel şirketlerin bilançolarının detaylı incelenmesi yoluyla bu şirketlerin yüksek getiri sağlayabilecek borçlanma enstrümanlarında alınan uzun ve borçlanma araçlarının üzerine yapılandırılmış türev araçlarda alınan kredili uzun ve/veya kısa pozisyonlardan oluşan bir portföy yapısı oluşturulması suretiyle Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TFRS) uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlamış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına gore hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar
31 Aralık 2024 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK 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 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 kiralamadan ortaya 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. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İş birliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

tarihi'nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.

- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.
Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

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

(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

KGK, 23 Kasım 2024 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un, 2024 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(c) Finansal varlıklar (devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlenmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(f) Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici'nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(h) 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.

(i) 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 tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım 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 "Finansal varlıklar" 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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(j) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlenmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlenmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

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

(k) Vergi karşılığı

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 ortalıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(m) 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, değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(n) Uygulanan değerleme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(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;

i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. 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.
ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlenir.
iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

(c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlenir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un 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.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlar (Dipnot 6)		
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	41.619	15.234
	41.619	**15.234**

Niteliklerine göre giderler (Dipnot8)

b) 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	400.443	163.699
	400.443	**163.699**

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmeleri bulunmamaktadır.(31 Aralık 2023: Ters repo sözleşmeleri bulunmamaktadır).

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	41.618	15.234
Ödenecek denetim ücreti	1.278	3.491
SPK kayıt ücreti	-	695
Takas borçları	-	-
Diğer borçlar	1.195	1.688.874
Saklama ücretleri	16.401	-
Ek kayda alma ücreti	1.780	-
PSR ücreti	2.262	-
KAP bedeli	10.230	-
	74.764	**1.708.294**

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VOB işlemleri için teminat olarak verilen 295.157 TL (31 Aralık 2023: 253 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir.

Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	295.157	253
	295.157	**253**

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	400.443	163.699
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	72.207	121.365
Saklama ücretleri	317.651	103.630
Denetim ücretleri	74.886	41.577
Esas faaliyetlerden diğer giderler	23.754	511.333
Kurul ücretleri	15.156	-
Toplam	**904.097**	**941.604**

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin 0,0038356 %'sından oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir.

(**) Fon izahnamesi 7.1.2'de açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

9 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	85.000	66.531
	85.000	**66.531**

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		
	Nominal	**Piyasa değeri**	**Faiz oranı (%)**
Finansman Bonosu	13.830.000	14.466.154	-
Özel Sektör Tahvil	9.630.000	10.320.657	-
VDMK	1.498.571	1.595.914	-
TPP	5.128.608	5.041.787	-
Kira Sertifikaları	850.000	925.375	-
T.Repo	3.007.986	3.007.986	-
		35.357.874	

	31 Aralık 2023		
	Nominal	**Piyasa değeri**	**Faiz oranı (%)**
Yatırım Fonları	-	-	-
Finansman Bonosu	12.775.000	13.670.923	0,00-57,57
Tahvil Özel Kesim	1.340.000	1.442.249	4,34-49,36
Hisse Senetleri	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	501.539	482.660	0,00-46,00
		15.595.832	

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	35.606.505	13.892.658
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	**35.606.505**	**13.892.658**

12 - HASILAT

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz gelirleri	**16.063.811**	**2.787.441**
Menkul kıymet faiz gelirleri	14.117.145	2.719.533
Takasbank VOB nema faizi	138.613	40.610
Mevduat TL faiz gelirleri	5.397	-
Vadeli mevduat	-	1.033
Ters repo	236.686	-
BPP faiz gelirleri	1.565.970	26.265
Temettü gelirleri	-	-
Hisse senetleri temettü gelirleri	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	**(1.294.711.374)**	**2.563.880**
Menkul Kıymet Satış Karları	25.128.281	2.456.320
Gerçekleşen Değer Artışları	7.159.854	5.408.157
Gerçekleşen Değer Azalışları	(35.981.862)	(4.753.868)
Menkul Kıymet Satış Zararları	(1.291.017.647)	(546.729)
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar	**1.292.916.317**	**(861.778)**
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalış)	(1.292.916.317)	(861.778)

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ters repo faiz gelirleri	(199.586)	-
Fazladan Kesilen İşlem Komisyonu İadesi	-	18
	(199.586)	**18**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
BPP Faiz giderleri	6.749	295.930
Repo Faiz giderleri	712	65.261
Fon hizmet bedeli	-	56.544
KAP Hizmet Bedeli	-	9.864
BİST KYD Bedeli	-	4.248
SPK kayda alma ücreti	6.050	2.238
Vergi, resim ve harçlar	4.977	4.276
Diğer giderler	-	72.972
Vadeli repo	(1.150)	-
	17.338	**511.333**

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklere ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 19'da verilmiştir.

15 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla açık olan türev ürün sözleşmeleri bulunmamaktadır

16 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	35.357.874	35.357.874	15.595.832	15.595.832
Nakit ve nakit benzerleri	28.239	28.239	4.868	4.868
Takas borçları	-	-	-	-
Takas alacakları	-	-	-	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	295.157	295.157	253	253
Diğer borçlar	33.146	33.146	1.708.295	1.708.295

16 - FİNANSAL ARAÇLAR(devamı)

b. Finansal yükümlülükler(devamı)

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

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 değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Özel Sektör Tahvil	8.415.923	-	-
Finansman Bonosu	15.647.086	-	-
Tahvil Kamu Kesimi	1.765.068	-	-
Hazine Bonosu	1.303.035	-	-
Eurobond	41.908	-	-
Kira Sertifikaları	134.983	-	-
BPP	5.041.885	-	-
Ters repo	3.007.986	-	-
	35.357.874		

31 Aralık 2023	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Finansman bonosu	13.670.923	-	-
Özel sektör tahvili	1.442.249	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	482.660	-	-
	15.595.832	-	-

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki nakit	28.239	4.868
- Vadesiz mevduat	*28.239*	*4.868*
- Vadeli mevduat	-	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 7) (*)	295.157	253
	323.396	**5.121**

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 295.157 TL (31 Aralık 2023: 253 TL)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	323.396	5.121
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(295.157)	(253)
Faiz tahakkukları (-)	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	**28.239**	**4.868**

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	**13.892.657**	**17.179.613**
Toplam değeri /net varlık değerinde artış	13.165.071	3.547.957
Katılma payı ihraç tutarı	27.708.896	10.625.111
Katılma payı iade tutarı	(19.166.535)	(17.460.023)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	**35.600.089**	**13.892.658**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	5.500.000.000	13.892.658
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.955.983	4.913.321
Birim pay değeri (TL)	4,475438	2,827550

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	**4.913.321**	**8.388.344**
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	3.419.838	4.151.188
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(377.176)	(7.626.211)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	**7.955.983**	**4.913.321**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 7.955.983 (31 Aralık 2023: 4.913.321) adettir. Fon’a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia 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 ayrımında 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 hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

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, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansman bonosu	14.466.154	11.363.361
Özel sektör tahvili	10.320.659	759.114
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.595.914	132.202

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansman bonosu	-	2.307.561
Özel sektör tahvili	-	683.136
Euro Tahvil	-	-

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Fon'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2023 itibarıyla artış/azalış oluşmayacaktır.(31 Aralık 2023: bulunmamakdır.)

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle Fon tarafından tutulan yabancı para varlık veya borcu aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2023: Belirtilmiştir).

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	8.822	250	240	-	-	-
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	**-**	**-**	**-**	-	-	-
	-					
Net yabancı para varlıklar				-	-	-

Aşağıdaki tablo, Fon'un ABD Doları kurundaki %20'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın TL karşısında %20 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.764	(1.764)	1.764	(1.764)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	**1.764**	**(1.764)**	**1.764**	**(1.764)**

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir. Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024						
	1 aya kadar	**3 aya kadar**	**3 ay-1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl üzeri**	**Vadesiz**	**Toplam**
Takas borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	74.765	-	-	-	-	-	74.765
Toplam yükümlülükler	**74.765**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**74.765**

	31 Aralık 2023						
	1 aya kadar	**3 aya kadar**	**3 ay-1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl üzeri**	**Vadesiz**	**Toplam**
Takas borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	1.708.295	-	-	-	-	-	1.708.295
Toplam yükümlülükler	**1.708.295**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.708.295**

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2023 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar	
31 Aralık 2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Yatırımlar**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**28.239**	**-**	**-**	**-**	**-**	**35.357.874**	**-**	**295.157**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**28.239**	**-**	**-**	**-**	**-**	**35.357.874**	**-**	**295.157**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.
(**) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar	
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Yatırımlar**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**4.868**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.595.832**	**-**	**253**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**4.868**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.595.832**	**-**	**253**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

21- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye Piyasası Kurulu’nun SPK 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867mükerrer sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği II-14.2 ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

……..

Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait Fiyat Raporu

Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

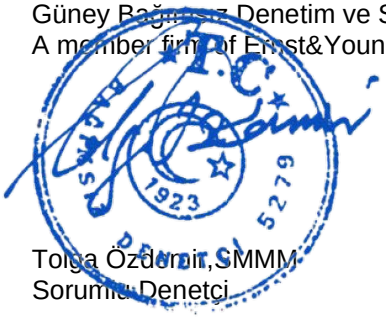
Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon'un 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Osmanlı Portföy Anka Serbest Fon'un 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 Resmî 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 Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

OPD-OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

OPD-OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

02/01/2025 05:50

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFMRKA12512	TL	MARKA MAĞAZACILIK A.Ş	03/01/25		TRFMRKA12512	54,00		260.000,00	79,248000	10/07/24	61,511659				99,868742	259.658,73	0,95	0,73	0,73
TRFPNST12525	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	09/01/25		TRFPNST12525	22,94		300.000,00	100,000000	01/08/24	59,704679				121,838160	365.514,48	1,34	1,03	1,03
TRFEKOF12515	TL	EKO FACTORING	10/01/25		TRFEKOF12515	4,00		300.000,00	100,000000	17/04/24	72,308595				112,272045	336.816,13	1,23	0,94	0,95
TRFOSMK12511	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/01/25		TRFOSMK12511	12,37		300.000,00	100,000000	16/10/24	64,046889				111,157397	333.472,19	1,22	0,94	0,94
TRFPTUN12513	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	15/01/25		TRFPTUN12513	25,56		300.000,00	100,000000	23/07/24	60,313987				123,463241	370.389,72	1,36	1,04	1,04
TRFERTT12510	TL	EREĞLI TEKSTIL TURIZM SANAYI VE TICARET A.Ş.	24/01/25		TRFERTT12510	55,00		300.000,00	88,339000	11/10/24	66,631295				96,969208	290.907,63	1,07	0,82	0,82
TRFDSBK12525	TL	DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş	29/01/25		TRFDSBK12525	51,00		700.000,00	79,726000	31/07/24	57,521816				96,694594	676.862,16	2,48	1,90	1,90
TRFTAMF22517	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	05/02/25		TRFTAMF22517	3,96		500.000,00	100,000000	07/08/24	67,585237				108,520667	542.603,33	1,99	1,52	1,52
TRFCARF22512	TL	CARREFOUR SA	24/02/25		TRFCARF22512	25,93		350.000,00	100,000000	26/08/24	58,781634				117,751857	412.131,50	1,51	1,16	1,16
TRFTKNO32515	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	11/03/25		TRFTKNO32515	24,79		350.000,00	100,000000	18/09/24	59,129198				114,443301	400.551,55	1,47	1,12	1,12
TRFULFK32515	TL	ULUSAL FAKTORING	17/03/25		TRFULFK32515	4,00		300.000,00	100,000000	18/03/24	71,821675				101,588670	304.766,01	1,12	0,86	0,86
TRFNURL42513	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	04/04/25		TRFNURL42513	50,50		500.000,00	79,708000	02/10/24	56,815948				89,279337	446.396,68	1,63	1,25	1,25
TRFERCY42513	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	04/04/25		TRFERCY42513	16,95		200.000,00	100,000000	06/12/24	61,663080				103,617113	207.234,23	0,76	0,58	0,58
TRFTRYK42514	TL	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYI	10/04/25		TRFTRYK42514	24,54		400.000,00	100,000000	23/10/24	60,635877				109,658072	438.632,29	1,61	1,23	1,23
TRFDYBY42513	TL	DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/04/25		TRFDYBY42513	23,60		300.000,00	100,000000	08/11/24	61,659931				107,506132	322.518,40	1,18	0,90	0,91
TRFTIMG42516	TL	TİMUR G.Y.O A.Ş.	18/04/25		TRFTIMG42516	1,98		300.000,00	100,000000	18/10/24	70,015282				111,684271	335.052,81	1,23	0,94	0,94
TRFAZTK42517	TL	Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret A.Ş	29/04/25		TRFAZTK42517	21,80		400.000,00	100,000000	27/11/24	60,065839				104,749029	418.996,11	1,53	1,18	1,18
TRFCGDF52516	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	07/05/25		TRFCGDF52516	0,40		300.000,00	100,000000	08/05/24	68,435287				108,482774	325.448,32	1,19	0,91	0,91
TRFDVYS52512	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	15/05/25		TRFDVYS52512	59,34		300.000,00	100,000000	16/05/24	74,095581				107,703083	323.109,25	1,18	0,91	0,91
TRFCGDF52524	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	16/05/25		TRFCGDF52524	4,00		400.000,00	100,000000	17/05/24	68,912349				107,254740	429.018,96	1,57	1,20	1,20
TRFLDFK52519	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	16/05/25		TRFLDFK52519	4,00		300.000,00	100,000000	17/05/24	71,491689				106,709311	320.127,93	1,17	0,90	0,90
TRFNURL52546	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	21/05/25		TRFNURL52546	49,50		200.000,00	80,204000	20/11/24	55,644701				84,495004	168.990,01	0,62	0,47	0,47
TRFYEOT52513	TL	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş	22/05/25		TRFYEOT52513	4,00		210.000,00	100,000000	23/05/24	70,654306				105,644753	221.853,98	0,81	0,62	0,62
TRFFINF52522	TL	QNB FAKTORİNG A.Ş.	27/05/25		TRFFINF52522	48,50		700.000,00	80,526000	26/11/24	54,399035				84,150946	589.056,62	2,16	1,65	1,65
TRFTAMF62513	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	02/06/25		TRFTAMF62513	4,00		200.000,00	100,000000	12/06/24	69,856750				103,740331	207.480,66	0,76	0,58	0,58
TRFLDFK62518	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	13/06/25		TRFLDFK62518	4,00		300.000,00	100,000000	14/06/24	70,413616				102,064905	306.194,71	1,12	0,86	0,86
TRFTBTF62516	TL	TEB Finansman A.Ş.	13/06/25		TRFTBTF62516	23,93		700.000,00	100,000000	13/12/24	53,778059				102,386050	716.702,35	2,62	2,01	2,01
TRFTKHO62514	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	20/06/25		TRFTKHO62514	24,28		300.000,00	100,000000	23/12/24	55,761696				101,221529	303.664,59	1,11	0,85	0,85
TRFCGDF62523	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	23/06/25		TRFCGDF62523	25,68		200.000,00	100,000000	23/12/24	58,151858				101,263770	202.527,54	0,74	0,57	0,57
TRFTPFC62512	TL	CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.	25/06/25		TRFTPFC62512	4,00		500.000,00	100,000000	26/06/24	64,728430				101,099985	505.499,93	1,85	1,42	1,42
TRFVEST62519	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/06/25		TRFVEST62519	25,29		230.000,00	100,000000	27/12/24	57,564813				100,750197	231.725,45	0,85	0,65	0,65

OSMANLI PORTFÖY ANKA SERBEST FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TRFINFM72518	TL	İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/07/25	TRFINFM72518	4,00	80.000,00	100,000000	05/07/24	70,478414			113,865891	91.092,71	0,33	0,25	0,26
TRFOSMK72515	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	07/07/25	TRFOSMK72515	4,00	250.000,00	100,000000	08/07/24	70,244790			113,400063	283.500,16	1,04	0,79	0,80
TRSHDAK72519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	31/07/25	TRSHDAK72519	4,00	500.000,00	100,000000	30/07/24	69,961510			109,237225	546.186,13	2,00	1,53	1,53
TRFEMIR82511	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş	18/08/25	TRFEMIR82511	35,54	500.000,00	100,000000	19/08/24	68,497095			106,643908	533.219,54	1,95	1,50	1,50
TRFKRSN82515	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	22/08/25	TRFKRSN82515	35,67	200.000,00	100,000000	23/08/24	65,743638			105,934014	211.868,03	0,78	0,59	0,60
TRFINFM92516	TL	İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05/09/25	TRFINFM92516	3,82	200.000,00	100,000000	06/09/24	66,576739			103,711652	207.423,30	0,76	0,58	0,58
TRFALJF92513	TL	ALJ FINANSMAN A.Ş.	24/09/25	TRFALJF92513	27,95	300.000,00	100,000000	26/12/24	55,977885			100,856195	302.568,58	1,11	0,85	0,85
TRFEKOF92517	TL	EKO FACTORING	24/09/25	TRFEKOF92517	3,82	200.000,00	100,000000	25/09/24	65,893647			100,378694	200.757,39	0,74	0,56	0,56
TRFAKFIE2519	TL	AKFEN GYO A.Ş.	24/10/25	TRFAKFIE2519	13,66	700.000,00	100,000000	25/10/24	69,957810			110,804861	775.634,03	2,84	2,18	2,18
GRUP TOPLAMI						**13.830.000,00**					15.647.086		**14.466.154**	**52,98**	**40,57%**	**40,62**
Özel Sektör Tahvil																
TRSCLKM12514	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş	10/01/25	TRSCLKM12514	0,00	200.000,00	##########	29/12/23	57,495155			110,524169	221.048,34	0,81	0,62	0,62
TRSKORT12537	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş	23/01/25	TRSKORT12537	46,03	90.000,00	100,000000	11/01/24	73,776673			100,904260	90.813,83	0,33	0,26	0,26
TRSCARF82519	TL	CARREFOUR SA	13/08/25	TRSCARF82519	53,00	500.000,00	100,000000	13/08/24	53,000000			117,991998	589.959,99	2,16	1,65	1,66
TRSHDAK92517	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	05/09/25	TRSHDAK92517	3,82	200.000,00	100,000000	26/08/24	67,958096			104,651736	209.303,47	0,77	0,59	0,59
TRSTBTF92516	TL	TEB Finansman A.Ş.	23/09/25	TRSTBTF92516	51,05	800.000,00	100,000000	19/09/24	50,379526			112,453272	899.626,17	3,29	2,52	2,53
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25	TRSKCTFK2511	0,00	600.000,00	##########	08/01/24	53,131311			107,492327	644.953,96	2,36	1,81	1,81
TRSKCTFK2529	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	14/11/25	TRSKCTFK2529	48,13	100.000,00	100,000000	13/11/24	47,971060			105,514438	105.514,44	0,39	0,30	0,30
TRSEKERA2514	TL	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/12/25	TRSEKERA2514	0,00	250.000,00	100,000000	11/12/24	63,141316			102,994035	257.485,09	0,94	0,72	0,72
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	TRSSISE32613	10,00	1.000.000,00	100,000000	09/08/24	62,902316			105,633377	1.056.333,77	3,87	2,96	2,97
TRSDVYS32616	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	06/03/26	TRSDVYS32616	4,00	300.000,00	100,000000	08/03/24	69,114959			104,223007	312.669,02	1,14	0,88	0,88
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	TRSSRTN32613	4,00	400.000,00	100,000000	08/03/24	66,090896			102,688014	410.752,05	1,50	1,15	1,15
TRSTPRS72614	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20/07/26	TRSTPRS72614	51,40	500.000,00	100,000000	23/07/24	65,056712			110,293654	551.468,27	2,02	1,55	1,55
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	06/08/26	TRSYAZI82619	3,36	500.000,00	100,000000	08/08/24	63,749106			107,976137	539.880,68	1,98	1,51	1,52
TRSDEVA82611	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş	10/08/26	TRSDEVA82611	3,36	390.000,00	100,000000	12/08/24	64,571848			106,901317	416.915,14	1,53	1,17	1,17
TRSTPRS82613	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERI A.S.	12/08/26	TRSTPRS82613	3,36	500.000,00	100,000000	12/08/24	63,344188			106,761310	533.806,55	1,95	1,50	1,50
TRSDVYS82611	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/08/26	TRSDVYS82611	3,36	200.000,00	100,000000	15/08/24	68,430953			106,773869	213.547,74	0,78	0,60	0,60
TRSOPAS92619	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	08/09/26	TRSOPAS92619	3,36	400.000,00	100,000000	10/09/24	61,705616			102,483253	409.933,01	1,50	1,15	1,15
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/26	TRSENSAE2619	3,36	500.000,00	100,000000	21/10/24	63,990936			110,398702	551.993,51	2,02	1,55	1,55
TRSENSAK2629	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/11/26	TRSENSAK2629	0,00	1.000.000,00	100,000000	14/11/24	62,772140			106,758853	1.067.588,53	3,89	2,99	3,00
TRSSKBKA2716	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	10/12/27	TRSSKBKA2716	0,00	200.000,00	74,637100	09/01/24	39,825506			103,350200	206.700,40	0,76	0,58	0,58
TRSTHALK3419	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	29/11/34	TRSTHALK3419	0,00	1.000.000,00	100,000000	11/12/24	64,178932			103,036464	1.030.364,64	3,77	2,89	2,89
GRUP TOPLAMI						**9.630.000,00**					8.415.924		**10.320.659**	**37,76**	**28,95%**	**29,00**
GRUP TOPLAMI						**23.460.000,00**							**24.786.812,72**	**90,74**	**69,52**	**69,62**

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																		
TRPTM5F42528	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	18/04/25	TRPTM5F42528	49,75	100.000,00	84,556300	05/12/24	57,923106				87,572793	87.572,79	0,32	0,25	0,25
TRPTMKT92519	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	18/09/25	TRPTMKT92519	55,85	300.000,00	100,000000	19/09/24	56,036667				113,654289	340.962,81	1,25	0,96	0,96
TRPTMKS12527	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	03/01/25	TRPTMKS12527	51,00	100.000,00	94,208100	20/11/24	64,040010				99,864492	99.864,49	0,37	0,28	0,28
TRPPSHP12516	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	31/01/25	TRPPSHP12516	17,78	57.143,00	100,000000	27/09/24	60,650422				113,426312	64.815,20	0,24	0,18	0,18
TRPPSHP12524	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	31/01/25	TRPPSHP12524	8,10	200.000,00	100,000000	04/12/24	63,255789				103,971150	207.942,30	0,76	0,58	0,58
TRPPSHP22515	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/02/25	TRPPSHP22515	21,83	42.857,00	100,000000	27/09/24	59,679328				113,243696	48.532,85	0,18	0,14	0,14
TRPPSHP22523	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/02/25	TRPPSHP22523	12,08	130.000,00	100,000000	04/12/24	62,258167				103,920528	135.096,69	0,49	0,38	0,38
TRPTM5F32511	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	05/03/25	TRPTM5F32511	50,50	100.000,00	88,926800	05/12/24	60,953661				92,233602	92.233,60	0,34	0,26	0,26
TRPTMKT32515	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	07/03/25	TRPTMKT32515	21,35	100.000,00	100,000000	11/10/24	61,669330				111,542751	111.542,75	0,41	0,31	0,31
TRPPSHP32514	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/03/25	TRPPSHP32514	25,93	28.571,00	100,000000	27/09/24	58,784669				113,074731	32.306,58	0,12	0,09	0,09
TRPPSHP32522	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/03/25	TRPPSHP32522	16,08	20.000,00	100,000000	04/12/24	61,189700				103,865992	20.773,20	0,08	0,06	0,06
TRPPSHP42513	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	30/04/25	TRPPSHP42513	20,84	20.000,00	100,000000	04/12/24	60,003193				103,805040	20.761,01	0,08	0,06	0,06
TRPTMKT72511	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	08/07/25	TRPTMKT72511	41,42	100.000,00	100,000000	11/10/24	59,767226				111,242962	111.242,96	0,41	0,31	0,31
TRPTMKT92527	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	05/09/25	TRPTMKT92527	52,28	100.000,00	100,000000	11/10/24	59,450676				111,192804	111.192,80	0,41	0,31	0,31
TRPTMKTE2514	TL	TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ	06/10/25	TRPTMKTE2514	57,70	100.000,00	100,000000	11/10/24	58,699490				111,073467	111.073,47	0,41	0,31	0,31
GRUP TOPLAMI						**1.498.571,00**								**1.595.914**	**5,87**	**4,48%**	**4,48**
GRUP TOPLAMI						**24.958.571,00**								**26.382.726,22**	**96,61**	**74,00**	**74,10**
T.REPO																		
TRT180827T19	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT180827T19	48,58	3.007.985,75	48,580000	31/12/24	2.879.755,00	[illegible]	3.007.985,75		48,580000	3.007.985,75	100,00	8,44	8,45
GRUP TOPLAMI						**3.007.985,75**								**3.007.986**	**100,00**	**8,44**	**8,45**
GRUP TOPLAMI						**3.007.985,75**								**3.007.985,75**	**100,00**	**8,44%**	**8,45**
TPP																		
TPP			02/01/25		48,55	2.005.320,55	48,550000	31/12/24		399425	2.005.320,55		48,550000	2.005.320,55	39,77	5,63	5,63
TPP			23/01/25		50,00	3.123.287,67	50,000000	24/12/24		391425	3.123.287,67		50,000000	3.036.466,36	60,23	8,51	8,53
GRUP TOPLAMI						**5.128.608,22**								**5.041.787**	**100,00**	**0,14**	**14,16**
GRUP TOPLAMI						**5.128.608,22**								**5.041.786,91**	**100,00**	**14,14**	**14,16**
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı						295.157,28								295.157,28	100,00	0,83		
GRUP TOPLAMI						**295.157,28**								**295.157**	**100,00**	**0,83**		
GRUP TOPLAMI						**295.157,28**								**295.157,28**	**100,00**	**0,83%**		

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİĞER															
Döviz															
EUR	EUR	EU		EUR		103,94	37,338059	31/12/24		36,736200	3.818,36	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED		USD		141,82	34,166902	31/12/24		35,280300	5.003,45	0,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI						**245,76**					**8.822**	**0,00**	**0,00**	**0,02**
GRUP TOPLAMI						**245,76**					**8.821,81**	**0,00**	**0,00**	**0,02**
KİRA SERTİFİKALARI															
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
TRDDGER42513	TL	DEĞER VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/04/25	TRDDGER42513	25,54	300.000,00	100,000000	11/10/24	58,194128	110,992937	332.978,81	1,22	0,93	0,94
TRDABVK82523	TL	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA	15/08/25	TRDABVK82523	3,82	400.000,00	100,000000	16/08/24	67,207565	106,902700	427.610,80	1,57	1,20	1,20
TRDABVKE2526	TL	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA	24/10/25	TRDABVKE2526	3,82	150.000,00	100,000000	25/10/24	67,793058	109,857108	164.785,66	0,60	0,46	0,46
GRUP TOPLAMI						**850.000,00**					**925.375**	**3,39**	**2,59**	**2,60**
GRUP TOPLAMI						**850.000,00**					**925.375,27**	**3,39**	**2,59%**	**2,60**
FON PORTFÖY DEĞERİ											**35.653.031,43**		**100,00**	

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	**35.653.031**	**0,00**	**100,13**
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	-	**0,00**	**0,00**
Hazır Değerler	**28.239**	**0,00**	**0,08**
Bankalar	**19.417**	**68,76**	**0,05**
Diğer hazır değerler	**8.822**	**31,24**	**0,02**
Alacaklar	-	**0,00**	**0,00**
Takas Alacakları T1	-	0,00	**0,00**
Diğer Alacaklar	-	0,00	**0,00**
Borçlar	**74.765**	**0,00**	**-0,21**
Yönetim Ücreti	(41.619)	55,67	-0,12
Diğer Borçlar	(31.366)	44,33	-0,09
Diğer Borçlar	(27.826)	0,00	-0,09
Denetim reeskontu	(3.539)	0,00	-0,01
Kayda alma ücreti	(1.780)	2,38	-0,01
MD Düşüş Karşılığı	-	**0,00**	**0,00**
Fon Toplam Değeri	**35.606.506**	**100**	**100**

A member firm of Ernst & Young Global Limited