

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fonu

Deniz Portföy Yönetimi A. Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fonu ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 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 ("TFRS") 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak 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) Fon Yönetimi'nin 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 Fon Yönetimi; 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 fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine 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 düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Nisan 2025

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	5-26

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	25.139.841.757	2.673.287.928
Ters Repo Alacakları	5, 12	38.179.559.825	23.130.223.338
Finansal Varlıklar	6, 12	45.208.929.918	7.133.207.108
Toplam Varlıklar (A)		108.528.331.499	32.936.718.374
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(11.249.462)	(4.095.150)
İlişkili Taraflara Borçlar	5	(55.233.414)	(3.222.414)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(66.482.876)	(7.317.564)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		108.461.848.623	32.929.400.810

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak-	18 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
	Dipnot	2024	2023
	Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	1.767.737.868.708	1.253.091.397.249
Temettü Gelirleri	10	-	216.396.838
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	(1.735.181.629.240)	(1.259.987.429.479)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(15.173.343.822)	12.542.523.719
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.939.486	2.012.660
Esas Faaliyet Gelirleri		17.386.835.132	5.864.900.987
Yönetim Ücretleri	8	(480.735.004)	(26.317.705)
Saklama Ücretleri	8	(60.880.027)	(9.561.344)
Denetim Ücretleri	8	(44.895)	(8.428)
Kurul Ücretleri	8	(18.951.806)	(3.200.963)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(22.402)	(97.063)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(51.241.388)	(28.274.827)
Esas Faaliyet Giderleri		(611.875.522)	(67.460.330)
Esas Faaliyet Kar		16.774.959.610	5.797.440.657
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		16.774.959.610	5.797.440.657
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		16.774.959.610	5.797.440.657

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 18 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	32.929.400.810	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)		16.774.959.610	5.797.440.657
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		288.371.662.407	77.649.894.711
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(229.614.174.204)	(50.517.934.558)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	108.461.848.623	32.929.400.810

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 18 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(36.620.198.225)	(24.531.168.151)
Net Dönem Karı/Zararı		16.774.959.610	5.797.440.657
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.783.240.476.381)	(1.240.837.766.294)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	4, 10	(1.768.067.132.559)	(1.253.380.290.013)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(15.173.343.822)	12.542.523.719
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(53.065.893.984)	(30.256.112.882)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.627.645.997)	(23.130.223.338)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		59.165.314	7.317.564
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(45.497.413.301)	(7.133.207.108)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.819.531.410.755)	(1.265.296.438.519)
Alınan Temettü	10	-	216.396.838
Alınan Faiz	10	1.767.737.868.708	1.253.091.397.249
Faaliyetlerden Elde Edilen Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		15.173.343.822	(12.542.523.719)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		58.757.488.203	27.131.960.153
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		288.371.662.407	77.649.894.711
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(229.614.174.204)	(50.517.934.558)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce		22.137.289.978	2.600.792.002
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		22.137.289.978	2.600.792.002
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		22.137.289.978	2.600.792.002
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		2.600.792.002	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	24.738.081.980	2.600.792.002

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. Maddelerine dayanılarak, 04/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 409441 sicil numarası altında kaydedilerek 08/05/2015 tarih ve 8816 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/10/2022 tarihinde onaylanmıştır.

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

Fon kurucusunun adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

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

Fon yöneticisinin adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Saklayıcı kuruluş : Denizbank A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

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

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

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon'un halka arz tarihi 18 Ocak 2023'de süresiz kurulmuş olup, ikinci yılındadır.

Fon portföyünün yönetimi:

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

Fon yönetim ücretleri:

Fon toplam değerinin günlük %0,002055 (milyondaikivirgülellibes) [yıllık yaklaşık %0,75 (onbindeyetmişbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fon dan ödenecektir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliğı ve bu tebliğe değışiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğı" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değeri lenmesine ve değeri lemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değeri lerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2)'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmekle birlikte kendi alanında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29'daki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebilmelerine izin verilmektedir.

SPK, 07.03.2024 tarih ve 2024/24 sayılı bülteni ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyurusunda, İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 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.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standartın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı ("GUD") Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Finansal Borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen 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.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen 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.

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.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı ("GUD") Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Finansal Borçlar

Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde 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 kar 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.

İtfa Edilmiş Maliyet ile Gösterilen Alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile 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
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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 değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 kar/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 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 satın 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 satın 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.

Fon'un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu 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.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 olduğu 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 Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon Giderleri" hesabında izlenir.

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.

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.

Fon Yönetim Ücretleri

Fon toplam değerinin günlük %0,002055 (milyondaikivirgülellibeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (onbindeyetmişbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü 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 değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ter.s repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. 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 değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

03.06.2020 tarih ve 31144 Sayılı Resmî Gazete'de 2604 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı yayımlanmış olup; Serbest (Döviz) Fonların portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yüzde 0 olarak uygulanan stopaj oranı yüzde 15'e çıkarılmıştır. Karar, ilgili tarihte yürürlüğe girmiş olup, 03.06.2020 itibarıyla fonlarda günlük olarak oluşacak TL bazlı değer artışı üzerinden karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Yine fon portföyünde oluşacak değer kayıplarında ise mahsuplaşma yapılacak ve her sene sonunda netleştirilen tutar üzerinden, fondan vergi ödemesi gerçekleştirilecektir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 olduğu 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.

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. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar (*)	25.146.190.511	2.673.287.928
Toplam	25.146.190.511	2.673.287.928

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan ilişkili taraf olan Denizbank A.Ş. Saklama Şubesi nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta 25.146.285.887 TL bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 2.673.199.954 TL).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	25.139.841.757	2.673.287.928
Faiz reeskontları (-)	(401.759.777)	(72.495.926)
Toplam	24.738.081.980	2.600.792.002

5. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo alacakları	38.179.559.825	23.130.223.338
Toplam	38.179.559.825	23.130.223.338

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer Alacaklar ve Borçlar (devamı)

Bilançada gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar	(55.233.414)	(3.222.414)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	(11.249.462)	(4.095.150)
Toplam	(66.482.876)	(7.317.564)

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek denetim ücreti	-	(8.428)
KAP ücreti	(3.959)	(4.138)
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(5.425.314)	(1.646.470)
Ödenecek diğer borçlar	(15.645)	(13.233)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(5.804.544)	(2.422.881)
Toplam	(11.249.462)	(4.095.150)

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*) Deniz Portföy A.Ş.	(55.233.414)	(3.222.414)
Toplam	(55.233.414)	(3.222.414)

(*) Fon yönetim ücreti ve portföy yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Fon toplam değerinin günlük %0,002055 (milyondaikivirgülebş) [yıllık yaklaşık %0,75 (onbindeyetmişbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un takas borcu bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet Tahvili	2.359.178.091	2.449.233.573	2.449.233.573
Eurobond - Türk	25.357.922.477	26.988.102.928	26.988.102.928
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	69.674.068	71.358.275	71.358.275
Özel Sektör Tahvil	219.393.572	232.658.585	232.658.585
<u>Diğer</u>			
Yatırım Fonu - Yabancı	9.645.494.917	9.754.040.402	9.754.040.402
Yatırım Fonu - Türk	4.924.867.023	5.713.536.155	5.713.536.155
Toplam	42.576.530.148	45.208.929.918	45.208.929.918

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Eurobond - Türk	6.682.920.825	6.837.572.139	6.837.572.139
<u>Diğer</u>			
Yatırım Fonları - Yabancı	288.087.985	295.634.969	295.634.969
Toplam	6.971.008.810	7.133.207.108	7.133.207.108

7. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

8. Niteliklerine Göre Giderler

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	18 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri	(480.735.004)	(26.317.705)
Saklama ücretleri	(60.880.027)	(9.561.344)
Denetim ücretleri	(44.895)	(8.428)
Kurul ücretleri	(18.951.806)	(3.200.963)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(22.402)	(97.063)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(51.241.388)	(28.274.827)
Toplam	(611.875.522)	(67.460.330)

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un Esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	18 Ocak - 31 Aralık 2023
Kap Hizmet Gideri	(21.004)	(17.295)
Diğer Giderler	(43.637.699)	(28.232.977)
Mali Müşavirlik Hizmet Bedeli	(11.691)	(7.350)
Vergi, Resim ve Harçlar	(7.570.295)	(16.902)
Noter Tasdik ve Ücreti	(699)	(303)
Toplam	(51.241.388)	(28.274.827)

9. Toplam Değer/Net Varlık Değeri ve Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış

Aşağıda Fon'un birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	108.461.848.623	32.929.400.810
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.836.151.213	1.078.040.189
Birim pay değeri (TL)	38,242618	30,545615

Fiyat Raporundaki Ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri olan 108.461.848.623 TL ile Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri aynıdır. (31 Aralık 2023: 32.929.400.810 TL).

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2024 Adet	31 Aralık 2023 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.078.040.189	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	8.329.008.335	3.067.462.321
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(6.570.897.311)	(1.989.422.132)
Toplam	2.836.151.213	1.078.040.189

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	18 Ocak- 31 Aralık 2023
Ters Repo Faiz Gelirleri	1.762.637.708.921	1.252.401.207.815
Mevduat Faiz Gelirleri	1.986.900.647	690.189.434
Borçlanma Araçları	3.113.259.140	216.396.838
Toplam	1.767.737.868.708	1.253.307.794.087
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar		
Menkul kıymet satış karları	314.046.737.395	17.019.055.164
Gerçekleşen değer artışları	1.485.848.264	31.769.371
Menkul kıymet satış zararları	(2.050.657.721.610)	(1.277.017.133.545)
Gerçekleşen değer azalışları	(56.493.289)	(21.120.496)
Toplam	(1.735.181.629.240)	(1.259.987.429.506)
Genel Toplam	32.556.239.468	(6.679.635.419)

11. Türev Araçlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla (6.441.130) TL türev araçları bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

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

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 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.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faizli finansal varlıklar	29.741.353.361	6.837.572.139

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Faiz Oramı Riski (devamı)

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki %10 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı/(azalışı)		
0,1	2.974.135.336	683.757.214
-0,1	(2.974.135.336)	(683.757.214)

Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
Faiz artışı/(azalışı)		
0,1	2.974.135.336	683.757.214
-0,1	(2.974.135.336)	(683.757.214)

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			İngiliz		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	Sterlini	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	25.068.930.143	710.519.343	43.406	-	-	-
Finansal varlıklar	46.918.709.907	1.298.642.669	30.003.293	-	-	-
Toplam	71.987.640.050	2.009.162.012	30.046.698	-	-	-

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur Riski (devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Fon, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Fon'un ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder

31 Aralık 2024	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ilgili YP karşısında % 10 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	-	(7.198.764.005)
TL'nin ilgili YP karşısında % 10 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	7.198.764.005	-
Net etki	7.198.764.005	(7.198.764.005)

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024						
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	(II)	(III)	(IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	(11.249.462)	(11.249.462)	(11.249.462)	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	(55.233.414)	(55.233.414)	(55.233.414)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(66.482.876)	(66.482.876)	(66.482.876)	-	-	-

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

31 Aralık 2023

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	(II)	(III)	(IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	(4.095.150)	(4.095.150)	(4.095.150)	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	(3.222.414)	(3.222.414)	(3.222.414)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(7.317.564)	(7.317.564)	(7.317.564)	-	-	-

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kredi Riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	38.179.559.825	-	-	25.139.841.757	45.208.929.918	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	38.179.559.825	-	-	25.139.841.757	45.208.929.918	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Türev araçlar dahil edilmiştir.

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki		
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	23.130.223.338	-	-	2.673.287.928	7.133.207.108	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	23.130.223.338	-	-	2.673.287.928	7.133.207.108	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar

a) Finansal Tablolarda Maliyet veya İtfa 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.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
31 Aralık 2024				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.139.841.757	-	-	25.139.841.757
Ters Repo Alacakları	38.179.559.825	-	-	38.179.559.825
Finansal Varlıklar	-	45.208.929.918	-	45.208.929.918
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(11.249.462)	(11.249.462)
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(55.233.414)	(55.233.414)
31 Aralık 2023				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.673.287.298	-	-	2.673.287.298
Ters Repo Alacakları	23.130.223.338	-	-	23.130.223.338
Finansal Varlıklar	-	7.133.207.108	-	7.133.207.108
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	-	-	(4.095.150)	(4.095.150)
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(3.222.414)	(3.222.414)

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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 direk ya da indirek 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, 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	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvili	2.449.233.573	-	-	2.449.233.573
Eurobond - Türk	26.988.102.928	-	-	26.988.102.928
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	71.358.275	-	-	71.358.275
Özel Sektör Tahvil	232.658.585	-	-	232.658.585
Yatırım Fonu - Yabancı	9.754.040.402	-	-	9.754.040.402
Yatırım Fonu - Türk	5.713.536.155	-	-	5.713.536.155
Toplam	45.208.929.918	-	-	45.208.929.918
31 Aralık 2023				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Eurobond - Türk	6.837.572.139	-	-	6.837.572.139
Yatırım Fonu - Yabancı	295.634.969	-	-	295.634.969
Toplam	7.133.207.108	-	-	7.133.207.108

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi 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.

14. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 18 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2024			2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	72.252	-	72.252	18.500	-	18.500

15. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

**DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fonu (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fon’unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Deniz Portföy Yönetim A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Nisan 2025

DENİZBANK

10/01/2025 11:33

DAS-DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>108.461.848.622,97</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	108.528.331.499,10		100,06	Toplam Pay Sayısı	5.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER			0,00	Dolaşımdaki Pay	2.836.151.213,310
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	2.163.848.786,690
b) Bankalar	0,00	0,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 56,72
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>38,242618</u>
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	3.557.726,51
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	38,176632
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		0,00	Getiri (%)	0,172844
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
D. BORÇLAR	-66.482.876,13		-0,06	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-55.233.413,83	83,08	-0,05	USD Birim Pay Değeri	1,083965
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00	USD Bir Önceki Gün Fiyatı	1,083846
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00	USD Getiri (%)	0,010980
e) DİĞER_BORÇLAR	-5.826.369,87	16,92	-0,01	USD Dolaşımdaki Pay	2.836.151.213,000
i) Diğer Borçlar	-5.823.197,42		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-3.172,45		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-5.423.092,43	8,16	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

DAS-DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

10/01/2025 11:33

DAS-DENİZ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Devlet Tahvili																	
TRT230725F11	USD	HAZINE	23/07/25	TRT230725F11	5,40	66.900.000,00	103,222600	17/10/24	4,022239				103,770000	2.449.233.573,06	8,24	2,26	2,26
GRUP TOPLAMI						66.900.000,00								2.449.233.573,06	8,24	2,26	2,26
Eurobond Türk																	
XS2747152788	USD	DENİZBANK A.Ş.	14/01/25	XS2747152788	2,89	30.000.000,00	100,010000	11/01/24	3,780995				102,701667	1.087.003.683,00	3,65	1,00	1,00
XS2748967101	USD	DENİZBANK A.Ş.	17/01/25	XS2748967101	2,83	30.000.000,00	100,010000	16/01/24	4,787048				102,662361	1.086.587.670,00	3,65	1,00	1,00
XS2922620609	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/25	XS2922620609	1,11	20.000.000,00	100,010000	18/10/24	3,376420				100,917778	712.081.896,00	2,39	0,66	0,66
XS2100270508	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	23/01/25	XS2100270508	5,83	6.900.000,00	101,750000	15/05/24	4,724692				102,723000	250.062.779,94	0,84	0,23	0,23
US900123AW05	USD	HAZINE	05/02/25	US900123AW05	5,06	12.160.000,00	103,188400	06/11/24	5,989100				103,119458	442.391.188,29	1,49	0,41	0,41
XS2112797290	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/02/25	XS2112797290	3,77	31.795.000,00	101,552800	02/12/24	5,627244				102,095750	1.145.245.944,99	3,85	1,06	1,06
XS2764851213	USD	DENİZBANK A.Ş.	13/02/25	XS2764851213	1,88	30.000.000,00	100,010000	12/02/24	4,706579				102,214583	1.081.848.348,00	3,64	1,00	1,00
XS2770511686	USD	QNB A.Ş.	21/02/25	XS2770511686	6,45	17.700.000,00	103,697700	15/08/24	4,245032				106,458777	664.793.873,43	2,24	0,61	0,61
XS2895632615	USD	TC ZİRAAT BANKASI	10/03/25	XS2895632615	6,13	40.000.000,00	100,000000	05/09/24	5,026782				101,950278	1.438.734.556,00	4,84	1,33	1,33
US900123CX69	USD	HAZINE	13/03/25	US900123CX69	57,53	4.150.000,00	100,158000	23/10/24	-56,632241				120,697611	176.717.289,10	0,59	0,16	0,16
XS2782300235	USD	DENİZBANK A.Ş.	13/03/25	XS2782300235	5,57	30.000.000,00	100,010000	11/03/24	5,286389				101,752083	1.076.953.209,00	3,62	0,99	0,99
XS2790094879	USD	DENİZBANK A.Ş.	25/03/25	XS2790094879	5,08	30.000.000,00	100,010000	20/03/24	5,330250				101,613333	1.075.484.664,00	3,62	0,99	0,99
XS2792054640	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	27/03/25	XS2792054640	6,93	20.000.000,00	100,010000	25/03/24	6,109123				105,434167	743.949.806,00	2,50	0,68	0,69
XS2712146005	USD	DENİZBANK A.Ş.	30/05/25	XS2712146005	8,15	14.820.000,00	104,124000	02/12/24	8,451654				100,710417	526.568.487,82	1,77	0,48	0,49
XS2764851569	USD	DENİZBANK A.Ş.	30/05/25	XS2764851569	6,85	19.700.000,00	100,879000	02/12/24	6,872891				100,599861	699.191.076,16	2,35	0,64	0,64
XS2784406139	USD	DENİZBANK A.Ş.	10/09/25	XS2784406139	6,32	19.045.000,00	100,010000	13/03/24	6,284024				101,983333	685.239.593,27	2,30	0,63	0,63
US900123CX18	USD	HAZINE	14/10/25	US900123CX18	4,75	5.070.000,00	103,028800	08/11/24	4,972013				102,442750	183.240.495,17	0,62	0,17	0,17
XS1298711729	USD	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/10/25	XS1298711729	4,92	20.200.000,00	103,014800	24/09/24	5,639327				101,317861	722.053.957,08	2,43	0,67	0,67
XS2794505078	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/25	XS2794505078	10,76	5.200.000,00	100,191700	27/11/24	6,499328				105,551944	193.643.022,04	0,65	0,18	0,18
XS2241387500	USD	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	30/10/25	XS2241387500	5,21	10.652.000,00	104,283400	25/09/24	5,703044				102,198444	384.067.636,41	1,29	0,35	0,35
XS2933531407	USD	AKBANK T.A.Ş.	10/11/25	XS2933531407	5,74	30.000.000,00	100,000000	07/11/24	5,398077				100,863333	1.067.546.598,00	3,59	0,98	0,98
XS2523929474	USD	HAZINE	13/11/25	XS2523929474	4,71	67.220.000,00	106,751900	26/11/24	4,843739				105,422583	2.500.140.596,71	8,39	2,30	2,31
XS2843271953	USD	DENİZBANK A.Ş.	12/12/25	XS2843271953	6,77	15.000.000,00	100,010000	14/06/24	6,621679				100,403750	531.341.163,00	1,79	0,49	0,49
XS2266963003	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26	XS2266963003	4,83	40.874.000,00	103,085100	19/12/24	5,544443				104,072167	1.500.769.538,05	5,05	1,38	1,38
XS2281369301	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	14/01/26	XS2281369301	5,45	2.000.000,00	101,130100	11/09/24	5,533456				103,078528	72.732.827,60	0,24	0,07	0,07
XS2395576437	USD	TURK İHRACAT KR BK	30/01/26	XS2395576437	4,76	5.684.000,00	107,636100	27/11/24	5,377618				108,040292	216.656.681,28	0,73	0,20	0,20
XS2963930370	USD	Türkiye ihracat kredi bankası A.Ş.	05/02/26	XS2963930370	6,42	20.000.000,00	100,000000	16/12/24	5,491594				100,266806	707.488.596,00	2,38	0,65	0,65
XS2885221114	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/02/26	XS2885221114	5,67	24.820.000,00	100,141100	11/09/24	6,530381				102,494375	897.499.216,86	3,02	0,83	0,83
XS2895632532	USD	TC ZİRAAT BANKASI	27/02/26	XS2895632532	5,58	30.000.000,00	100,000000	05/09/24	3,954396				101,983333	1.079.400.777,00	3,63	1,00	1,00
XS2274089288	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/03/26	XS2274089288	4,87	3.520.000,00	101,018500	05/11/24	5,572629				101,588167	126.158.947,20	0,42	0,12	0,12
XS2337336445	USD	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	30/04/26	XS2337336445	6,26	780.000,00	103,822200	02/12/24	7,700728				103,573556	28.502.027,66	0,10	0,03	0,03
XS2351109116	USD	HAZINE	22/06/26	XS2351109116	5,02	2.350.000,00	100,288900	12/09/24	5,724025				99,326625	82.350.418,56	0,28	0,08	0,08
XS2332876106	USD	TURKIYE İHRACAT KREDİT BANKASI AS	06/07/26	XS2332876106	4,85	5.900.000,00	101,399000	21/10/24	6,023778				102,450667	213.254.924,75	0,72	0,20	0,20
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	01/08/26	XS2581381634	4,52	11.715.000,00	108,443000	19/12/24	5,528854				109,886222	454.169.331,79	1,53	0,42	0,42
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	XS2386558113	4,48	1.680.000,00	100,982800	11/10/24	5,925233				100,701278	59.686.557,67	0,20	0,05	0,06
XS2922621599	USD	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	26/10/27	XS2922621599	4,86	55.000.000,00	100,070400	30/10/24	6,358626				101,135333	1.962.446.695,00	6,60	1,81	1,81
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/30	XS2106022754	3,78	15.674.000,00	103,135700	27/12/24	7,743928				103,605444	572.920.932,02	1,93	0,53	0,53
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	XS2286436451	3,55	3.950.000,00	103,787500	18/11/24	8,779834				104,458000	145.569.728,41	0,49	0,13	0,13
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	23/06/31	XS2355183091	3,20	11.200.000,00	101,994400	27/12/24	7,932646				99,612500	393.608.194,56	1,32	0,36	0,36
GRUP TOPLAMI						744.759.000,00								26.988.102.927,82	90,74	24,87	24,91
Özel Sektör																	
Özel Sektör Tahvil																	
XS2840012491	USD	DENİZBANK A.Ş.	12/12/25	XS2840012491	6,19	6.500.000,00	101,061300	07/08/24	5,532125				101,455000	232.658.584,60	0,78	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI						6.500.000,00								232.658.584,60	0,78	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI						6.500.000,00								232.658.584,60	0,78	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI						818.159.000,00								29.669.995.085,48	99,76	27,34	27,38

T.REPO

XS2919891361	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	02/01/25	XS2919891361	3,10	8.671.472,71	3,100000	31/12/24	10.100.000,00	1D7EDF80:26357A7A	8.671.472,71	3,100000	305.932.158,65	0,80	0,28	0,28
TRT150927711	TL	HAZINE	02/01/25	TRT150927711	3,10	35.325.999,56	3,100000	31/12/24	2.500.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	35.325.999,56	3,100000	1.246.311.862,28	3,26	1,15	1,15
TRT040832718	TL	HAZINE	02/01/25	TRT040832718	3,10	25.124.266,96	3,100000	31/12/24	550.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	25.124.266,96	3,100000	886.391.675,63	2,32	0,82	0,82
TRT120128711	TL	HAZINE	02/01/25	TRT120128711	3,10	21.153.592,60	3,100000	31/12/24	135.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	21.153.592,60	3,100000	746.305.093,01	1,95	0,69	0,69
TRT220825F11	USD	HAZINE	02/01/25	TRT220825F11	4,00	50.169.863,01	4,000000	02/12/24	49.181.139,00		50.169.863,01	4,000000	1.770.007.817,95	4,64	1,63	1,63
TRT031029710	TL	HAZINE	02/01/25	TRT031029710	3,10	28.294.805,42	3,100000	31/12/24	1.300.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	28.294.805,42	3,100000	998.249.223,66	2,61	0,92	0,92
TRT130928712	TL	HAZINE	02/01/25	TRT130928712	3,10	33.675.719,29	3,100000	31/12/24	1.494.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	33.675.719,29	3,100000	1.188.089.479,27	3,11	1,09	1,10
TRT170528712	TL	HAZINE	02/01/25	TRT170528712	3,10	22.193.769,26	3,100000	31/12/24	938.071.630,00	1D7EDF80:26357A7A	22.193.769,26	3,100000	783.002.837,62	2,05	0,72	0,72
TRT280531714	TL	HAZINE	02/01/25	TRT280531714	3,10	36.676.228,88	3,100000	31/12/24	430.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	36.676.228,88	3,100000	1.293.948.357,76	3,39	1,19	1,19
TRT190728718	TL	HAZINE	02/01/25	TRT190728718	3,10	27.504.671,23	3,100000	31/12/24	1.550.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	27.504.671,23	3,100000	970.373.052,40	2,54	0,89	0,89
XS2689091846	USD	HAZINE	02/01/25	XS2689091846	3,10	46.167.840,88	3,100000	31/12/24	49.137.000,00	1D2EDF80:21307A7A	46.167.840,88	3,100000	1.628.815.276,60	4,27	1,50	1,50
TRD200127710	TL	HAZINE	02/01/25	TRD200127710	3,10	27.854.730,68	3,100000	31/12/24	318.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	27.854.730,68	3,100000	982.723.254,81	2,57	0,91	0,91
US900123AW05	USD	HAZINE	02/01/25	US900123AW05	3,10	99.466.892,88	3,100000	31/12/24	113.500.000,00	1D7EDF80:26357A7A	99.466.892,88	3,100000	3.509.221.820,87	9,22	3,23	3,24
US900123BJ384	USD	HAZINE	02/01/25	US900123BJ384	3,10	2.510.426,36	3,100000	31/12/24	3.500.000,00	1D7EDF80:26357A7A	2.510.426,36	3,100000	88.568.595,11	0,23	0,08	0,08
US900123CM05	USD	HAZINE	02/01/25	US900123CM05	7,50	29.906.826,03	7,500000	27/12/24	46.345.000,00		29.906.826,03	7,500000	1.055.121.794,39	2,76	0,97	0,97
US900123CM05	USD	HAZINE	02/01/25	US900123CM05	7,50	41.265.813,01	7,500000	27/12/24	63.950.000,00		41.265.813,01	7,500000	1.455.870.262,74	3,81	1,34	1,34
US900123CM05	USD	HAZINE	02/01/25	US900123CM05	7,50	550.339,04	7,500000	30/12/24	870.000,00		550.339,04	7,500000	19.416.126,43	0,05	0,02	0,02
US900123CM05	USD	HAZINE	02/01/25	US900123CM05	7,50	550.339,04	7,500000	30/12/24	870.000,00		550.339,04	7,500000	19.416.126,43	0,05	0,02	0,02
US900123DH01	USD	HAZINE	02/01/25	US900123DH01	4,25	335.078,01	4,250000	31/12/24	315.000,00		335.078,01	4,250000	11.821.652,72	0,03	0,01	0,01
US900123DH01	USD	HAZINE	02/01/25	US900123DH01	3,10	1.720.292,16	3,100000	31/12/24	1.800.000,00	1D6EDF80:25347A7A	1.720.292,16	3,100000	60.692.423,49	0,16	0,06	0,06
US900123DJ366	USD	HAZINE	02/01/25	US900123DJ366	3,10	970.164,77	3,100000	31/12/24	1.000.000,00	1D4EDF80:23327A7A	970.164,77	3,100000	34.227.704,14	0,09	0,03	0,03
US900123DK30	USD	HAZINE	02/01/25	US900123DK30	3,10	28.914.910,74	3,100000	31/12/24	33.200.000,00	1D7EDF80:26357A7A	28.914.910,74	3,100000	1.020.126.725,38	2,67	0,94	0,94
US900123DL13	USD	HAZINE	02/01/25	US900123DL13	3,10	18.873.205,32	3,100000	31/12/24	21.700.000,00	1D7EDF80:26357A7A	18.873.205,32	3,100000	665.852.345,65	1,74	0,61	0,61
US900123DN78	USD	HAZINE	02/01/25	US900123DN78	3,10	31.575.362,58	3,100000	31/12/24	39.100.000,00	1D7EDF80:26357A7A	31.575.362,58	3,100000	1.113.988.264,43	2,92	1,03	1,03
XS2351109116	USD	HAZINE	02/01/25	XS2351109116	3,10	23.143.930,63	3,100000	31/12/24	27.500.000,00	1D7EDF80:26357A7A	23.143.930,63	3,100000	816.524.815,81	2,14	0,75	0,75
XS2523929474	USD	HAZINE	02/01/25	XS2523929474	3,10	21.453.643,56	3,100000	31/12/24	24.000.000,00	1D3EDF80:22317A7A	21.453.643,56	3,100000	756.890.980,89	1,98	0,70	0,70
XS2730249997	USD	İSTANBUL BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ	02/01/25	XS2730249997	7,00	3.258.745,48	7,000000	27/12/24	3.500.000,00		3.258.745,48	7,000000	114.969.518,16	0,30	0,11	0,11
XS2764457235	USD	TVF Finansal Yatırımlar AŞ	02/01/25	XS2764457235	3,10	25.464.324,71	3,100000	31/12/24	28.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	25.464.324,71	3,100000	898.389.015,07	2,35	0,83	0,83
XS2773062471	USD	GARANTİ BANKASI	02/01/25	XS2773062471	7,00	175.201,37	7,000000	27/12/24	200.000,00		175.201,37	7,000000	6.181.156,89	0,02	0,01	0,01
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI	02/01/25	XS2913414384	3,10	39.606.726,58	3,100000	31/12/24	46.000.000,00	1D5EDF80:24337A7A	39.606.726,58	3,100000	1.397.337.195,76	3,66	1,29	1,29
XS2913966318	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02/01/25	XS2913966318	3,10	37.496.368,16	3,100000	31/12/24	44.000.000,00	1D7EDF80:26357A7A	37.496.368,16	3,100000	1.322.883.117,60	3,46	1,22	1,22
XS2915523661	USD	RÖNESANS HOLDİNG	02/01/25	XS2915523661	3,10	1.270.215,73	3,100000	31/12/24	1.500.000,00	1D7EDF80:26357A7A	1.270.215,73	3,100000	44.813.592,02	0,12	0,04	0,04
US900123DF45	USD	REPUBLIC OF TURKEY	03/01/25	US900123DF45	4,00	50.175.342,47	4,000000	02/12/24	43.213.000,00		50.175.342,47	4,000000	1.770.007.490,25	4,64	1,63	1,63
US900123CL22	USD	HAZINE	06/01/25	US900123CL22	4,00	50.191.780,82	4,000000	02/12/24	48.824.000,00		50.191.780,82	4,000000	1.770.006.506,39	4,64	1,63	1,63
TRT080825F19	USD	HAZINE	21/01/25	TRT080825F19	4,00	41.211.178,08	4,000000	05/12/24	40.379.374,00	1D2EDF80:21307A7A	41.211.178,08	4,000000	1.450.926.241,79	3,80	1,34	1,34
TRT230725F11	USD	HAZINE	21/01/25	TRT230725F11	4,00	9.046.356,16	4,000000	05/12/24	8.805.488,00	1D2EDF80:21307A7A	9.046.356,16	4,000000	318.496.004,16	0,83	0,29	0,29
TRT220825F11	USD	HAZINE	28/01/25	TRT220825F11	4,25	60.223.561,64	4,250000	27/12/24	58.779.157,00		60.223.561,64	4,250000	2.118.294.639,17	5,55	1,95	1,95
TRT220825F11	USD	HAZINE	03/02/25	TRT220825F11	4,10	50.336.986,28	4,100000	05/12/24	49.157.442,00	1D2EDF80:21307A7A	50.336.986,28	4,100000	1.769.553.251,56	4,63	1,63	1,63
US900123DD96	USD	HAZINE	06/03/25	US900123DD96	4,30	24.257.293,13	4,300000	05/12/24	24.238.000,00	1D2EDF80:21307A7A	24.257.293,13	4,300000	849.509.936,51	2,23	0,78	0,78
US900123DH01	USD	HAZINE	06/03/25	US900123DH01	4,30	7.075.043,83	4,300000	05/12/24	6.129.000,00	1D2EDF80:21307A7A	7.075.043,83	4,300000	247.773.731,50	0,65	0,23	0,23
XS2523929474	USD	HAZINE	06/03/25	XS2523929474	4,30	19.203.690,39	4,300000	05/12/24	18.081.000,00	1D2EDF80:21307A7A	19.203.690,39	4,300000	672.528.699,58	1,76	0,62	0,62

GRUP TOPLAMI

1.083.042.999,44

GRUP TOPLAMI

1.083.042.999,44

MEVDUAT

Denizbank AG	USD		02/01/25		4,20	100.210.547,01		31/12/24			100.233.577,66	4,200000	3.536.270.689,92	14,06	3,26	3,26
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/01/25		40,00	1.110.531,38		31/12/24			1.112.962,10	40,000000	1.112.962,10	0,00	0,00	0,00
DENİZBANK A.Ş.	USD		02/01/25		3,20	125.308.796,22		31/12/24			125.330.738,16	3,200000	4.421.706.041,51	17,60	4,07	4,08
DENİZBANK A.Ş.	EUR		02/01/25		0,01	43.405,63		31/12/24			43.405,65	0,010000	1.594.558,64	0,01	0,00	0,00
Denizbank AG	USD		03/01/25		4,20	75.000.000,00		18/12/24			75.137.752,07	4,200000	2.650.578.531,08	10,54	2,44	2,44
DENİZBANK A.Ş.	USD		03/01/25		3,20	35.000.000,00		27/12/24			35.021.437,54	3,200000	1.235.458.832,91	4,91	1,14	1,14
DENİZBANK A.Ş.	USD		06/01/25		2,25	55.000.000,00		20/11/24			55.158.960,25	2,250000	1.945.546.883,31	7,74	1,79	1,79
DENİZBANK A.Ş.	USD		06/01/25		2,50	25.000.000,00		27/11/24			25.068.329,40	2,500000	884.176.899,85	3,52	0,82	0,82
AKBANK-MALTA	USD		21/01/25		5,46	75.000.000,00		19/12/24			75.369.834,38	5,460000	2.651.562.539,50	10,54	2,44	2,44
AKBANK-MALTA	USD		23/01/25		5,11	50.000.000,00		23/10/24			50.642.661,20	5,110000	1.781.490.701,68	7,08	1,64	1,64
AKBANK-MALTA	USD		04/02/25		5,51	100.000.000,00		04/11/24			101.386.429,67	5,510000	3.559.338.685,64	14,15	3,28	3,28
AKBANK-MALTA	USD		08/04/25		5,06	50.000.000,00		09/12/24			50.831.345,23	5,060000	1.769.893.564,07	7,04	1,63	1,63
Denizbank Bahreyn	USD		13/06/25		5,00	20.000.000,00		13/12/24			20.498.487,91	5,000000	707.554.996,83	2,81	0,65	0,65

GRUP TOPLAMI

711.673.280,24

GRUP TOPLAMI

711.673.280,24

25.146.285.887,04

25.146.285.887,04

100,00

100,00

23,16

23,16

23,17

23,17

DİĞER

Y.Fonu Yabancı

DSV-DENİZ PORTFÖY 2028 SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DSV	172.700.000,00	0,990739	27/12/24	0,999011	6.025.952.846,08	38,95	5,57	5,56
PAL-AK PORTFÖY ALTIŇCI SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	PAL	54.163.611,00	1,107636	31/12/24	1,120887	2.141.912.434,37	13,85	1,97	1,97
DOV-DENİZ PORTFÖY ONUÇUNCU SERBEST (DÖVİZ- AVRO) FON	EUR	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DOV	28.633.495,00	1,047724	30/12/24	1,047839	1.102.206.963,76	7,13	1,02	1,02
GRUP TOPLAMI				255.497.106,00				9.270.072.244,21	59,93	8,56	8,55

Y.Fonu Türk

DBB-DENİZ PORTFÖY ORTA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DBB	330.185.400,00	0,060572	06/08/24	0,069147	22.831.329,85	0,15	0,02	0,02
DCB-DENİZ PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	TL	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DCB	2.297.475.739,00	2,081768	31/12/24	2,423812	5.568.649.265,90	36,00	5,13	5,13
DLG-DENİZ PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	TL	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DLG	0,83	1,000000	24/12/24	1,148419	0,95	0,00	0,00	0,00
DPK-DENİZ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU	TL	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYDNZP00058	25.798.798,00	4,731056	31/12/24	4,731056	122.055.558,07	0,79	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI				2.653.459.937,83				5.713.536.154,77	36,94	5,26	5,26

Y.Fonu Yabancı

DPB-DENİZ PORTFÖY SERBEST (DÖVİZ) FON	USD	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DPB	2.379.915,00	0,420183	06/09/24	0,434087	36.447.730,86	0,24	0,03	0,03
DZM-DENİZ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST(DÖVİZ) FON	USD	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	DZM	7.924.854,00	1,350292	27/12/24	1,600624	447.520.427,45	2,89	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI				10.304.769,00				483.968.158,31	3,13	0,44	0,44
GRUP TOPLAMI				2.919.261.812,83				15.467.576.557,29	100,00	14,26	14,25

TÜREV

Forward

USDTRY DAS 35,365344	TL	DENİZBANK A.Ş.	02/01/25	USDTRY DAS 35,365344	110.000.000,00	35,365344	31/12/24	35,306761	-6.444.130,00	100,00	-0,01	-0,01
GRUP TOPLAMI					110.000.000,00				-6.444.130,00	100,00	-0,01	-0,01
GRUP TOPLAMI					110.000.000,00				-6.444.130,00	100,00	-0,01	-0,01

KİRA SERTİFİKALARI

Kamu Kesimi Kira Sertifikaları

TRD230725F19	USD	HAZINE	23/07/25	TRD230725F19	3,56	1.700.000,00	103,840100	04/12/24	3,703365	103,941878	62.340.710,86	0,21	0,06	0,06
TRD220825F19	USD	HAZINE	22/08/25	TRD220825F19	2,73	250.000,00	105,114000	20/05/24	5,986758	102,239084	9.017.563,90	0,03	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI						1.950.000,00					71.358.274,76	0,24	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI						1.950.000,00					71.358.274,76	0,24	0,07	0,07
FON PORTFÖY DEĞERİ										108.528.331.499,10		100,00		