

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 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.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak 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.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Fon Yönetimi 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.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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 yönetimden 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.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil Sağlam'dır.

Nevados Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Halil Sağlam
Sorumlu Ortak, SMMM

İstanbul, 28 Mart 2025

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 DİPNOTLAR	5-21

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem 31 Aralık 2024	Önceki dönem 31 Aralık 2023
	Not	TL	TL
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	20	192.990.716	667.919.086
Ters Repo Alacakları	5	374.585.603	568.138.599
Finansal Varlıklar	18	403.725.136	593.366.108
Toplam Varlıklar (A)		971.301.455	1.829.423.793
KAYNAKLAR			
Takas Borçları	5	-	59.795
Diğer Borçlar	5	1.354.729	1.356.366
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.354.729	1.416.161
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		969.946.726	1.828.007.632

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak –	1 Ocak –
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Not	TL	TL
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	717.868.414	116.522.449
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(32.339.453)	20.205.954
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(11.878.360)	42.706.049
Esas Faaliyet Gelirleri		673.650.601	179.434.452
Yönetim Ücretleri	8	(12.571.115)	(3.463.712)
Saklama Ücretleri	8	(1.274.721)	(404.423)
Denetim Ücretleri	8	(84.521)	(46.774)
Kurul Ücretleri	8	(282.602)	(142.166)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.791.001)	(2.311.456)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(101.508)	(35.002)
Esas Faaliyet Giderleri		(19.105.468)	(6.403.533)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		654.545.133	173.030.919
Net Dönem Karı/Zararı (A)		654.545.133	173.030.919
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		654.545.133	173.030.919

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)		1.828.007.632	39.149.126
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)	10	654.545.133	173.030.919
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	12.840.553.332	9.180.509.762
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(14.353.159.371)	(7.564.682.175)
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)		969.946.726	1.828.007.632

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.037.677.669	(947.916.644)
Dönem Karı/(Zararı)		654.545.133	173.030.919
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(717.868.414)	(116.522.449)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	11.878.360	(42.706.049)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	193.552.996	(568.138.599)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	(61.432)	1.390.984
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		177.762.612	(511.493.899)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz	12	717.868.414	116.522.449
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.512.606.039)	1.615.827.587
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	12.840.553.332	9.180.509.762
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(14.353.159.371)	(7.564.682.175)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(474.928.370)	667.910.943
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(474.928.370)	667.910.943
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20	667.919.086	8.143
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	20	192.990.716	667.919.086

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fon yatırım fonudur.

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 53. maddelerine dayanılarak ve Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fon İçtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fon 26 Ağustos 2022 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi : Adalet Mah. Şehit Polis Fethi Sekin Cad. 6/202 Ventus Tower Bayraklı , İZMİR

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Merkez Adresi : İş Kuleleri 34330 Levent Beşiktaş-İstanbul

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik 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 belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (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 değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Fon'un, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları, yayımlanmak üzere 28 Mart 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

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

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden baha konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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 kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık rupleri, 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. Kredi ve alacaklar 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. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre 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 "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır. Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas alacak ve borçları ifta edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Verilen Teminatlar

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

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıt edilmektedir. 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 Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" 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 oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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/5 numaralı alt bendi ile emeklilik 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 tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergi (devamı)

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 Kanun'unun 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.

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.

İlişkili taraflar

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

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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;

- 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.
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme 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 değerlendirilir.
- Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- (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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları (devamı)**

- Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un 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.

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

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. 'dir. Fon ile ilgili diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.	1.040.759	1.007.940
Toplam	1.040.759	1.007.940

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.	12.571.115	3.463.712
Toplam	12.571.115	3.463.712

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo alacakları	374.585.603	568.138.599
Toplam	374.585.603	568.138.599

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takasa borçlar	-	59.795
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	1.040.759	1.007.940
Diğer borçlar	313.970	348.426
Toplam	1.354.729	1.416.161

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Yoktur.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri	12.571.115	3.463.712
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.791.001	2.311.456
Saklama ücretleri ve komisyonları	1.274.721	404.423
Kurul ücretleri	282.602	142.166
Bağımsız denetim ücreti	84.521	46.774
Esas faaliyetlerden diğer giderler	101.508	35.002
Toplam	19.105.468	6.403.533

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri	969.946.726	1.828.007.632
Dolaşımdaki Pay Sayısı	418.268.311	1.259.395.936
Birim Pay Değeri	2,318958	1,451496

Katılma belgeleri hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024		1 Ocak - 31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Açılış	1.259.395.936	1.654.215.049	37.079.347	38.387.462
Satışlar	7.539.819.026	12.840.553.332	6.947.535.344	9.180.509.762
Geri alışı	8.380.946.651	14.353.159.371	5.725.218.755	7.564.682.175
Dönem Sonu	418.268.311	141.609.010	1.259.395.936	1.654.215.049

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	1.828.007.632	39.149.126
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış/azalış	654.545.133	173.030.919
Katılma payı ihraç tutarı (+)	12.840.553.332	9.180.509.762
Katılma payı iade tutarı (-)	(14.353.159.371)	(7.564.682.175)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	969.946.726	1.828.007.632

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/Net varlık değeri	969.946.726	1.828.007.632
Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri	969.946.726	1.828.007.632
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz gelirleri	717.868.414	116.522.449
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(32.339.453)	20.205.954
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(11.878.360)	42.706.049
Toplam	673.650.601	179.434.452

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetten diğer gelirler bulunmamaktadır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer	(101.508)	(35.002)
Toplam	(101.508)	(35.002)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

17. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	403.725.136	593.366.108
Toplam	403.725.136	593.366.108

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı değer	Maliyet	Kayıtlı değer
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	2.800.000	3.066.450
Finansman bonusu	372.563.276	403.725.136	481.155.425	509.964.613
Kira sertifikaları	-	-	76.500.000	80.335.045
Toplam	372.563.276	403.725.136	560.455.425	593.366.108

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. Kurucu Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

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.

Hisse senedi riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST'de işlem gören ilişikteki finansal tablolarda finansal varlıklarda gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerdeki değişimleri (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un kar zararları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endeksteği değişim	Kar-zarar
BIST – 100	%10	-

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2024							
	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari alacaklar		Ters repo alacakları		Finansal varlıklar	Bankalardaki mevduat	Borsa para piyasası alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	374.585.603	403.725.136	14.511	192.976.205
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	374.585.603	403.725.136	14.511	192.976.205
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2023							
	Alacaklar				Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Ters repo alacakları			Bankalardaki mevduat	Borsa para piyasası alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	568.138.599	593.366.108	621.723.570	46.195.516
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	568.138.599	593.366.108	621.723.570	46.195.516
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2024						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.354.729	1.354.729	1.354.729	-	-	-
Diğer borçlar	313.970	313.970	313.970	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1.040.759	1.040.759	1.040.759	-	-	-
	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2023						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.416.161	1.416.161	1.416.161	-	-	-
Diğer borçlar	348.426	348.426	348.426	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1.007.940	1.007.940	1.007.940	-	-	-
Takasa borçlar	59.795	59.795	59.795	-	-	-

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

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

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

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

18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansman bonosu	403.725.136	-	-	403.725.136
Toplam	403.725.136	-	-	403.725.136

Finansal varlıklar	31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlığa dayalı menkul kıymet	3.066.450	-	-	3.066.450
Finansman bonosu	509.964.613	-	-	509.964.613
Kira sertifikaları	80.335.045	-	-	80.335.045
Toplam	593.366.108	-	-	593.366.108

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit	14.511	621.723.570
Vadesiz mevduat	14.511	16.563
Vadeli mevduat	-	621.707.007
Borsa para piyasası alacakları	192.976.205	46.195.516
Nakit ve nakit benzerleri – Finansal durum tablosu	192.990.716	667.919.086
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	192.990.716	667.919.086
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	192.990.716	667.919.086

21. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 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 gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. SPK Kurul Karar Organı'nın 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'da ilk 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 kararlar çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

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

Yatırım Politikası

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

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

Fon, katılma payları Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak 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 portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6.maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. Maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Ekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre oluşacak yatırım öngörüsü doğrultusunda TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere ve Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmaya amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

Bu çerçevede; fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de yerleşik şirketler tarafından ihraç edilen menkul kıymetler (ortaklık payları ve borçlanma araçları), BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören vadeli kontratlar alınabilir. Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde portföyün Türk Lirası mevduatta değerlendirilmesi söz konusu olabilir.

Fon yurt içinde kurulmuş yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları paylarına ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapabilir.

Repo/ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihi ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir.

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Fon kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. Maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ile Rehber'in 2.2.5 maddesinde belirtilmiştir.

Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.

Yönetici tarafından fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair azami bir sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğ'in 4. Maddesinin ikinci fıkrasında yer alan enstrümanlara yatırım yapabilecektir.

Fon'un eşik değeri BIST-KYD 1 aylık Mevduat TL Endeksli olacaktır. Fon serbest fon olduğu için eşik değer alt sınıra ilişkin esaslar uygulanmaz.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler dahil edilebilir.

Kaldıraç Kullanımı:

BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerine yatırım yaparak, Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,

Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri de arttırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur.

Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyatlar esas alınır.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, yurtdışı borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına, borsa dışı türev araçlar ve swap sözleşmelerine ve yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılmayacaktır.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") nezdinde müşteri bazında izlenir. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler yapılan saklama sözleşmesine istinaden MKK ve Takasbank güvencesi altındadır.

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu
31 Aralık 2024 Tarihi İtibariyle Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("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

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 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 (11-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulunun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Allbatross Portföy Yönetimi AŞ'nin (kurucu) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Nevados Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Halil Sağlam
Sorumlu Ortak, SMMM

İstanbul, 28 Mart 2025

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

31 Aralık 2024

YATIRIMLAR	İhraççı	Vade	ISIN kodu	Nominal faiz oranı	Faiz ödeme sayısı	Nominal değer	Birim alış fiyatı	Satın alış tarihi	İç iskonto oranı	Borsa sözleşme no	Repo teminat tutarı	Günlük birim değer	Toplam değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA SENETLERİ															
TRFYKYM12518	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/01/25	TRFYKYM12518	58,47		100.000	88,478	27/09/24				99,87	9.987.000	2,47	1,03
TRFMRKA12512	MARKA MAGAZACILIK A.Ş.	03/01/25	TRFMRKA12512	61,51		25.000	79,248	28/11/24				99,75	2.493.750	0,62	0,26
TRFA1CP12515	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/01/25	TRFA1CP12515	64,30		150.000	100,000	11/10/24				111,80	16.770.000	4,15	1,73
TRFVSTL12519	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/25	TRFVSTL12519	59,70		124.600	100,000	21/08/24				118,60	14.777.560	3,66	1,52
TRFVSTL12527	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/01/25	TRFVSTL12527	59,70		147.400	100,000	21/08/24				118,60	17.481.640	4,33	1,80
TRFDNZY12542	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	31/01/25	TRFDNZY12542	58,52		250.000	100,000	25/09/24				113,17	28.292.500	7,01	2,91
TRFGLMD22516	GLOBAL YATIRIM HOLDING A.Ş.	04/02/25	TRFGLMD22516	63,06		107.000	100,000	22/10/24				109,98	11.767.860	2,91	1,21
TRFDNZY22517	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05/02/25	TRFDNZY22517	57,92		250.000	100,000	27/09/24				112,72	28.180.000	6,98	2,90
TRFDZFK22546	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	28/02/25	TRFDZFK22546	57,17		100.000	100,000	23/10/24				109,06	10.906.000	2,70	1,12
TRFERCY32514	ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	05/03/25	TRFERCY32514	63,69		30.000	100,000	05/11/24				108,00	3.240.000	0,80	0,33
TRFERTT32518	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07/03/25	TRFERTT32518	65,06		133.000	87,542	29/11/24				91,46	12.164.180	3,01	1,25
TRFA1CP32521	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	07/03/25	TRFA1CP32521	63,00		100.000	100,000	07/11/24				107,64	10.764.000	2,67	1,11
TRFA1CP32513	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	20/03/25	TRFA1CP32513	60,68		150.000	100,000	19/09/24				114,47	17.170.500	4,25	1,77
TRFCARF32511	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	25/03/25	TRFCARF32511	57,18		119.400	100,000	01/10/24				112,07	13.381.158	3,31	1,38
TRFERTT32526	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27/03/25	TRFERTT32526	63,46		150.000	86,119	06/12/24				89,19	13.378.500	3,31	1,38
TRFALTK42517	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	02/04/25	TRFALTK42517	68,56		250.000	84,107	02/12/24				87,79	21.947.500	5,44	2,26
TRFERCY42513	ERCIYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	04/04/25	TRFERCY42513	61,66		100.000	100,000	06/12/24				103,48	10.348.000	2,56	1,07
TRFA1CP42512	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/04/25	TRFA1CP42512	62,25		150.000	100,000	25/11/24				105,03	15.754.500	3,90	1,62
TRFTRYK42514	TIRYAKI AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10/04/25	TRFTRYK42514	60,64		200.000	100,000	23/10/24				109,52	21.904.000	5,43	2,26
TRFERTT42517	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/04/25	TRFERTT42517	67,26		190.000	84,561	13/12/24				86,86	16.503.400	4,09	1,70
TRFTRYB42513	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	11/04/25	TRFTRYB42513	60,04		120.000	100,000	11/10/24				111,14	13.336.800	3,30	1,37
TRFZORN42524	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	18/04/25	TRFZORN42524	56,19		50.000	100,000	24/10/24				108,80	5.440.000	1,35	0,56
TRFVEST42511	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/04/25	TRFVEST42511	57,81		110.000	100,000	01/11/24				107,92	11.871.200	2,94	1,22
TRFIAZY52510	INVEST AZ YATIRIM	14/05/25	TRFIAZY52510	57,71		75.000	100,000	18/12/24				101,76	7.632.000	1,89	0,79
TRFQYBN52517	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	21/05/25	TRFQYBN52517	64,99		70.000	100,000	22/11/24				105,64	7.394.800	1,83	0,76
TRFTRYB62511	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	04/06/25	TRFTRYB62511	58,82		100.000	100,000	05/12/24				103,48	10.348.000	2,56	1,07
TRFQYBN62516	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	10/06/25	TRFQYBN62516	62,46		50.000	100,000	11/12/24				102,83	5.141.500	1,27	0,53
TRFVSTL62514	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/06/25	TRFVSTL62514	56,23		100.000	100,000	12/12/24				102,47	10.247.000	2,54	1,05
TRFALTK62515	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	17/06/25	TRFALTK62515	63,92		80.000	100,000	18/12/24				101,91	8.152.800	2,02	0,84
TRFBIEN62523	BIEN FINANS FAKTORİNG A.Ş.	25/06/25	TRFBIEN62523	68,38		70.000	100,000	26/12/24				100,86	7.060.200	1,75	0,73
TRFGZNM62511	GEZİNOMİ SEYAHAT TURİZM TİCARET A.Ş.	25/06/25	TRFGZNM62511	68,38		110.000	100,000	26/12/24				100,86	11.094.600	2,75	1,14
TRFVEST62519	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/06/25	TRFVEST62519	57,56		87.400	100,000	27/12/24				100,62	8.794.188	2,20	0,90
GRUP TOPLAMI													403.725.136	100,00	41,57

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

YATIRIMLAR	İhraççı	Vade	ISIN kodu	Nominal faiz oranı	Faiz ödeme sayısı	Nominal değer	Birim alış fiyatı	Satın alış tarihi	İç iskonto oranı	Borsa sözleşme no	Repo teminat tutarı	Günlük birim değer	Toplam değer	Grup (%)	Toplam (%)
B.TERS REPO															
EREGL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	02/01/25	TRAEREGL91G3	51,00		1.153.214	51,00	31/12/24		795127510256964699		51,00	1.151.606	0,31	0,12
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	02/01/25	TRATCELL91M1	51,00		2.958.244	51,00	31/12/24		795127518846874749		51,00	2.954.119	0,79	0,30
TRT070727T13	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	47,37		53.137.568	47,37	31/12/24		795127527436816012		47,37	53.068.739	14,17	5,46
TRT120128T11	HAZİNE	02/01/25	TRT120128T11	47,37		147.381.556	47,37	31/12/24		795127527436816013		47,37	147.190.654	39,29	15,15
TRT280531T14	HAZİNE	02/01/25	TRT280531T14	47,37		23.059.699	47,37	31/12/24		795127527436816014		47,37	23.029.830	6,15	2,37
TRT100925T18	HAZİNE	02/01/25	TRT100925T18	47,37		80.207.649	47,37	31/12/24		795127527436816011		47,37	80.103.757	21,38	8,25
TRT100925T18	HAZİNE	02/01/25	TRT100925T18	47,37		67.173.906	47,37	31/12/24		795127527436816010		47,37	67.086.898	17,91	6,91
GRUP TOPLAMI													374.585.603	100,00	38,56
C.TAKASBANK PARA PİYASASI															
TPP		02/01/25		48,55		37.822.351	48,55	31/12/24		399370	37.822.351	48,55	37.772.142	19,57	3,89
TPP		02/01/25		48,55		20.053.205	48,55	31/12/24		399371	20.053.205	48,55	20.026.585	10,38	2,06
TPP		02/01/25		48,55		100.266.027	48,55	31/12/24		399372	100.266.027	48,55	100.132.925	51,89	10,31
TPP		02/01/25		48,55		35.091.104	48,55	31/12/24		399373	35.091.104	48,55	35.044.553	18,16	3,61
GRUP TOPLAMI													192.976.205	100,00	19,87
FON PORTFÖY DEĞERİ													971.286.944		

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

31 Aralık 2023

YATIRIMLAR	İhraççı	Vade	ISIN kodu	Nominal faiz oranı	Faiz ödeme sayısı	Nominal değer	Birim alış fiyatı	Satın alış tarihi	İç iskonto oranı	Borsa sözleşme no	Repo teminat tutarı	Günlük birim değer	Toplam değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.BORÇLANMA SENETLERİ															
TRFHZRF12410	HUZUR FAKTORİNG	03/01/24	TRFHZRF12410	45,00		30.000	86,74	01/09/23				99,77	2.993.100	0,59	0,16
TRFULFK12418	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	04/01/24	TRFULFK12418	15,19		30.000	100,00	31/08/23				114,80	3.444.000	0,68	0,19
TRFAKCK12419	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	05/01/24	TRFAKCK12419	10,85		50.000	100,00	17/10/23				110,28	5.514.000	1,08	0,30
TRFLDFK12414	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	05/01/24	TRFLDFK12414	14,71		30.000	100,00	05/09/23				114,19	3.425.700	0,67	0,19
TRFTAMF12419	Tam Finans Faktoring A.Ş.	05/01/24	TRFTAMF12419	-		30.000	116,40	11/12/23		779848713857229744		119,12	3.573.600	0,70	0,20
TRFCGDF12437	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	08/01/24	TRFCGDF12437	23,97		20.000	100,00	17/07/23				122,91	2.458.200	0,48	0,13
TRFAKDN12429	AKDENİZ FAKTORİNG	10/01/24	TRFAKDN12429	12,08		40.000	100,00	12/10/23				110,81	4.432.400	0,87	0,24
TRFNURL12417	NUROL YATIRIM BANKASI	10/01/24	TRFNURL12417	-		150.000	96,70	13/12/23		779889120909553168		99,15	14.872.500	2,92	0,81
TRFULFK12426	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	12/01/24	TRFULFK12426	15,31		40.000	100,00	07/09/23				113,90	4.556.000	0,89	0,25
TRFTAMF12427	Tam Finans Faktoring A.Ş.	17/01/24	TRFTAMF12427	12,22		20.000	100,00	12/10/23				110,11	2.202.200	0,43	0,12
TRFDYBY12417	DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/01/24	TRFDYBY12417	17,39		22.000	100,00	04/08/23				115,49	2.540.780	0,50	0,14
TRFBVYS12411	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	19/01/24	TRFBVYS12411	-		65.000	90,06	25/12/23		780402867717628983		98,01	6.370.650	1,25	0,35
TRFULFK12434	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	19/01/24	TRFULFK12434	16,01		27.500	100,00	14/09/23				113,59	3.123.725	0,61	0,17
TRFULFK12442	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	26/01/24	TRFULFK12442	12,35		50.000	100,00	20/10/23				109,06	5.453.000	1,07	0,30
TRFPASH22419	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	01/02/24	TRFPASH22419	42,50		60.000	87,83	05/10/23				96,68	5.800.800	1,14	0,32
TRVFAS22411	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	01/02/24	TRVFAS22411	40,00		95.000	91,02	03/11/23				96,81	9.196.950	1,80	0,50
TRFDRDL22413	DARDANEL ÖNENTİŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	06/02/24	TRFDRDL22413	-		60.000	101,16	26/10/23		778030946258603800		115,22	6.913.200	1,36	0,38
TRFAKFT22412	AK FAKTORİNG A.Ş.	09/02/24	TRFAKFT22412	48,00		35.000	83,71	14/09/23				95,42	3.339.700	0,65	0,18
TRFINFM22414	İNO YATIRIM A.Ş.	09/02/24	TRFINFM22414	-		145.600	90,55	15/11/23		778820395607345908		95,73	13.938.288	2,73	0,76
TRFPNST22417	PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.	09/02/24	TRFPNST22417	16,78		50.000	100,00	18/08/23				113,04	5.652.000	1,11	0,31
TRFSKMD22414	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/02/24	TRFSKMD22414	42,00		45.000	90,52	10/11/23				95,82	4.311.900	0,85	0,24
TRFULFK22425	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	09/02/24	TRFULFK22425	16,22		20.000	100,00	06/10/23				110,94	2.218.800	0,44	0,12
TRFTMOF22419	T.C. TOPRAK MAHSULLERİ OFİSİ A.Ş.	13/02/24	TRFTMOF22419	45,00		200.000	89,42	09/11/23				95,11	19.022.000	3,73	1,04
TRFBFOK22411	BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.	14/02/24	TRFBFOK22411	55,00		90.000	84,69	17/10/23				94,05	8.464.500	1,66	0,46
TRFTAMF22426	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14/02/24	TRFTAMF22426	12,95		50.000	100,00	01/11/23				107,33	5.366.500	1,05	0,29
TRFCREA22416	CEREAN ENERJİ A.Ş.	16/02/24	TRFCREA22416	44,00		95.000	90,11	17/11/23				94,87	9.012.650	1,77	0,49
TRFOSMK22411	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/02/24	TRFOSMK22411	13,90		80.000	100,00	25/10/23				108,26	8.660.800	1,70	0,47
TRFQAGR22429	QUA GRANİTE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	19/02/24	TRFQAGR22429	9,86		95.000	100,00	21/11/23				104,38	9.916.100	1,94	0,54
TRFIAZY22414	İNVEST AZ YATIRIM	21/02/24	TRFIAZY22414	51,00		40.000	88,83	23/11/23				93,51	3.740.400	0,73	0,20
TRFLDFK22421	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	21/02/24	TRFLDFK22421	16,22		30.000	100,00	18/10/23				109,36	3.280.800	0,64	0,18
TRFISFA22418	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	27/02/24	TRFISFA22418	44,50		100.000	93,18	29/12/23				93,51	9.351.000	1,83	0,51
TRFNURL22432	NUROL YATIRIM BANKASI	27/02/24	TRFNURL22432	42,00		120.000	89,87	21/11/23				93,97	11.276.400	2,21	0,62
TRVFAS22478	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	27/02/24	TRVFAS22478	45,00		75.000	90,21	01/12/23				93,55	7.016.250	1,38	0,38
TRFDNZY22426	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28/02/24	TRFDNZY22426	42,00		95.000	89,77	21/11/23				93,88	8.918.600	1,75	0,49
TRFYKYM22426	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/02/24	TRFYKYM22426	44,00		89.500	90,02	29/11/23				93,48	8.366.460	1,64	0,46
TRFDNFK32426	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	01/03/24	TRFDNFK32426	10,60		50.000	100,00	06/12/23				103,09	5.154.500	1,01	0,28
TRFINFM32413	İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/03/24	TRFINFM32413	48,00		75.000	89,31	01/12/23				92,82	6.961.500	1,37	0,38
TRFBIEN32419	BIEN FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	04/03/24	TRFBIEN32419	11,85		50.000	100,00	01/12/23				103,76	5.188.000	1,02	0,28
TRFHLFK32413	HALK LEASİNG FİNANSAL KİRALAMA	06/03/24	TRFHLFK32413	43,90		100.000	89,46	29/11/23				92,88	9.288.000	1,82	0,51
TRFAKFT32411	AK FAKTORİNG A.Ş.	07/03/24	TRFAKFT32411	52,00		50.000	81,44	29/09/23				91,88	4.594.000	0,90	0,25
TRFAZTK32419	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.	07/03/24	TRFAZTK32419	46,00		80.000	87,05	10/11/23				92,54	7.403.200	1,45	0,40
TRFTCEF32410	TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	08/03/24	TRFTCEF32410	11,59		100.000	100,00	05/12/23				103,20	10.320.000	2,02	0,56
TRFTATK32412	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	11/03/24	TRFTATK32412	-		8.500	104,73	26/10/23		778030946258603804		112,13	953.105	0,19	0,05
TRFPNST32416	PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.	13/03/24	TRFPNST32416	18,99		50.000	100,00	11/10/23				109,70	5.485.000	1,08	0,30
TRFTAMF32417	Tam Finans Faktoring A.Ş.	13/03/24	TRFTAMF32417	15,25		33.000	100,00	13/11/23				106,11	3.501.630	0,69	0,19

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

YATIRIMLAR	İhraççı	Vade	ISIN kodu	Nominal faiz oranı	Faiz ödeme sayısı	Nominal değer	Birim alış fiyatı	Satın alış tarihi	İç iskonto oranı	Borsa sözleşme no	Repo teminat tutarı	Günlük birim değer	Toplam değer	Grup (%)	Toplam (%)
TRFOYMD32413	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/03/24	TRFOYMD32413	45,00		50.000	89,12	06/12/23				91,86	4.593.000	0,90	0,25
TRFBIEN32427	BIEN FINANS FAKTORİNG A.Ş.	18/03/24	TRFBIEN32427	11,85		40.000	100,00	15/12/23				102,05	4.082.000	0,80	0,22
TRFISMD32433	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/03/24	TRFISMD32433	45,00		200.000	89,42	13/12/23				91,42	18.284.000	3,59	1,00
TRFAKDN32427	AKDENİZ FAKTORİNG	21/03/24	TRFAKDN32427	11,78		30.000	100,00	26/12/23				100,78	3.023.400	0,59	0,17
TRFBIEN32435	BIEN FINANS FAKTORİNG A.Ş.	25/03/24	TRFBIEN32435	11,72		50.000	100,00	25/12/23				100,86	5.043.000	0,99	0,28
TRFAKDN32419	AKDENİZ FAKTORİNG	28/03/24	TRFAKDN32419	13,42		10.000	100,00	21/12/23				101,42	1.014.200	0,20	0,06
TRFA1CP32414	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/03/24	TRFA1CP32414	48,50		100.000	89,21	29/12/23				89,55	8.955.000	1,76	0,49
TRFPTUN32412	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	29/03/24	TRFPTUN32412	21,34		30.000	100,00	04/10/23				110,21	3.306.300	0,65	0,18
TRFLDFK42429	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	02/04/24	TRFLDFK42429	17,52		40.000	100,00	15/11/23				105,61	4.224.400	0,83	0,23
TRFHZRF42417	HUZUR FAKTORİNG	03/04/24	TRFHZRF42417	14,11		30.000	100,00	22/12/23				101,29	3.038.700	0,60	0,17
TRFDRDL42411	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	05/04/24	TRFDRDL42411	22,82		88.000	100,00	18/10/23				109,49	9.635.120	1,89	0,53
TRFFINF42424	FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	09/04/24	TRFFINF42424	42,00		150.000	84,53	02/11/23				90,07	13.510.500	2,65	0,74
TRFATFK42410	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	16/04/24	TRFATFK42410	17,72		20.000	100,00	06/12/23				103,27	2.065.400	0,41	0,11
TRFKCSS42411	Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	16/04/24	TRFKCSS42411	22,07		50.000	100,00	20/10/23				108,47	5.423.500	1,06	0,30
TRFTAMF42424	Tam Finans Faktoring A.Ş.	18/04/24	TRFTAMF42424	17,49		50.000	100,00	07/12/23				103,08	5.154.000	1,01	0,28
TRFHDAK42410	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	19/04/24	TRFHDAK42410	19,36		60.000	100,00	14/11/23				105,56	6.333.600	1,24	0,35
TRFOSMK42419	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/04/24	TRFOSMK42419	23,28		100.000	100,00	25/10/23				108,37	10.837.000	2,13	0,59
TRFBVYS42418	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	22/04/24	TRFBVYS42418	20,06		50.000	100,00	23/11/23				104,84	5.242.000	1,03	0,29
TRFATFK42428	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	24/04/24	TRFATFK42428	17,26		25.000	100,00	20/12/23				101,53	2.538.250	0,50	0,14
TRFFFKR42421	QNB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24/04/24	TRFFFKR42421	41,00		45.000	84,13	08/11/23				88,93	4.001.850	0,78	0,22
TRFDZFK42429	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	26/04/24	TRFDZFK42429	19,53		60.000	100,00	16/11/23				105,20	6.312.000	1,24	0,35
TRFALFK52416	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	02/05/24	TRFALFK52416	43,50		95.000	82,74	09/11/23				87,63	8.324.850	1,63	0,46
TRFHZRF52416	HUZUR FAKTORİNG	02/05/24	TRFHZRF52416	17,26		30.000	100,00	28/12/23				100,51	3.015.300	0,59	0,16
TRFLDFK52410	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	02/05/24	TRFLDFK52410	19,40		30.000	100,00	08/12/23				102,96	3.088.800	0,61	0,17
TRFDNFK52416	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	03/05/24	TRFDNFK52416	19,77		95.000	100,00	21/11/23				104,61	9.937.950	1,95	0,54
TRFDRDL52410	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	03/05/24	TRFDRDL52410	23,15		76.500	100,00	09/11/23				106,47	8.144.955	1,60	0,45
TRFTRYK52414	TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/05/24	TRFTRYK52414	22,79		170.000	100,00	08/11/23				106,46	18.098.200	3,55	0,99
TRFFFKR52412	QNB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	08/05/24	TRFFFKR52412	43,00		50.000	82,91	15/11/23				87,19	4.359.500	0,85	0,24
TRFFNYM52418	QNB Finansinvest	09/05/24	TRFFNYM52418	41,00		45.000	83,03	09/11/23				87,65	3.944.250	0,77	0,22
TRFEKOF52412	EKO FACTORİNG	16/05/24	TRFEKOF52412	24,43		50.000	100,00	16/11/23				105,68	5.284.000	1,04	0,29
TRFBNYP52410	BIEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	17/05/24	TRFBNYP52410	21,44		95.000	100,00	17/11/23				104,92	9.967.400	1,95	0,54
TRFCGDF52417	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	17/05/24	TRFCGDF52417	23,77		50.000	100,00	21/11/23				105,36	5.268.000	1,03	0,29
TRFVDTF52410	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	21/05/24	TRFVDTF52410	45,00		70.000	81,67	21/11/23				85,49	5.984.300	1,17	0,33
TRFTRYK52422	TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29/05/24	TRFTRYK52422	23,97		100.000	100,00	06/12/23				103,57	10.357.000	2,01	0,57
GRUP TOPLAMI													509.964.613	100,00	27,89
B. VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMET															
TRPPSH312428	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	15/01/24	TRPPSH312428	11,22		19.000	100,00	16/10/23				109,41	2.078.790	67,79	0,11
TRPPSH322419	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	15/02/24	TRPPSH322419	15,88		9.000	100,00	16/10/23				109,74	987.660	32,21	0,05
GRUP TOPLAMI													3.066.450	100,00	0,16

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

YATIRIMLAR	İhraççı	Vade	ISIN kodu	Nominal faiz oranı	Faiz ödeme sayısı	Nominal değer	Birim alış fiyatı	Satın alış tarihi	İç iskonto oranı	Borsa sözleşme no	Repo teminat tutarı	Günlük birim değer	Toplam değer	Grup (%)	Toplam (%)
C.TERS REPO															
TRFBNYP32412	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFBNYP32412	46,00		100.504.110	46,00	29/12/23		780561747147824410		46,00	100.377.844	17,67	5,49
TRFBNYP32412	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFBNYP32412	46,00		90.453.699	46,00	29/12/23		780561747147824417		46,00	90.340.060	15,90	4,94
TRFBNYP52410	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFBNYP52410	46,00		60.804.986	46,00	29/12/23		780561747147824622		46,00	60.728.596	10,69	3,32
TRFBNYP72418	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFBNYP72418	46,00		50.252.055	46,00	29/12/23		780561747147824458		46,00	50.188.922	8,83	2,74
TRFBNYP72418	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFBNYP72418	46,00		100.504.110	46,00	29/12/23		780561747147824443		46,00	100.377.844	17,67	5,49
TRFQAGR22429	QUA GRANITE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFQAGR22429	46,00		90.956.219	46,00	29/12/23		780561747147824667		46,00	90.841.949	15,99	4,97
TRFQAGRE2412	QUA GRANITE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	02/01/24	TRFQAGRE2412	46,00		33.166.356	46,00	29/12/23		780561747147824560		46,00	33.124.689	5,83	1,81
TRFQYHLE2419	Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	02/01/24	TRFQYHLE2419	46,00		42.211.726	46,00	29/12/23		780561747147824485		46,00	42.158.695	7,42	2,30
GRUP TOPLAMI													568.138.599	100,00	31,06
D.MEVDUAT															
T.C. ZİRAAT BANKASI		02/01/24		42,00		107.828.219		29/12/23				42,00	108.199.896	17,40	5,91
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		02/01/24		42,00		73.605.545		29/12/23				42,00	73.859.258	11,88	4,04
DENİZBANK A.Ş.		02/01/24		41,00		83.936.739		29/12/23				41,00	84.219.178	13,55	4,60
GOLDEN GLOBAL YATIRIM BANKASI A.Ş.		02/01/24		45,25		108.291.988		29/12/23				45,25	108.694.496	17,48	5,94
TURKLAND BANK A.Ş.		05/01/24		42,00		5.000.000		04/12/23				42,00	5.160.668	0,83	0,28
T. HALK BANKASI A.Ş.		05/01/24		42,00		5.000.000		04/12/23				42,00	5.160.668	0,83	0,28
AKBANK T.A.Ş.		08/01/24		39,00		15.000.000		13/11/23				39,00	15.780.035	2,54	0,86
ICBC TURKEY BANK A.Ş.		08/01/24		43,50		22.000.000		05/12/23				43,50	22.704.515	3,65	1,24
DENİZBANK A.Ş.		08/01/24		44,00		10.683.836		05/12/23				44,00	11.029.885	1,77	0,60
QNB FINANSBANK A.Ş.		08/01/24		45,00		10.690.993		05/12/23				45,00	11.045.111	1,78	0,60
T. HALK BANKASI A.Ş.		16/01/24		46,00		15.000.000		15/12/23				46,00	15.317.630	2,46	0,84
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.		16/01/24		46,00		15.904.958		15/12/23				46,00	16.241.751	2,61	0,89
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		16/01/24		45,00		17.991.475		15/12/23				45,00	18.364.243	2,95	1,00
QNB FINANSBANK A.Ş.		16/01/24		43,50		13.000.000		15/12/23				43,50	13.260.448	2,13	0,72
TURKLAND BANK A.Ş.		19/01/24		43,00		22.749.808		18/12/23				43,00	23.119.834	3,72	1,26
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.		19/01/24		46,00		20.000.000		18/12/23				46,00	20.347.744	3,27	1,11
ICBC TURKEY BANK A.Ş.		22/01/24		46,00		15.000.000		20/12/23				46,00	15.222.857	2,45	0,83
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		29/01/24		43,50		12.431.342		26/12/23				43,50	12.517.690	2,01	0,68
T. HALK BANKASI A.Ş.		30/01/24		44,00		25.539.178		29/12/23				44,00	25.627.606	4,12	1,40
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		13/02/24		42,50		15.000.000		13/11/23				42,50	15.833.494	2,57	0,90
GRUP TOPLAMI													621.707.007	100,00	33,98
E.TAKASBANK PARA PİYASASI															
TPP		11/01/24		40,00		5.306.849	40,00	16/11/23		438934		40,00	5.250.706	11,37	0,29
TPP		22/01/24		43,75		10.395.548	43,75	20/12/23		481462		43,75	10.142.063	21,95	0,55
TPP		30/01/24		44,00		10.687.123	44,00	04/12/23		460937		44,00	10.331.830	22,37	0,56
TPP		31/01/24		43,00		5.200.274	43,00	28/12/23		491376		43,00	5.023.155	10,87	0,27
TPP		09/02/24		45,00		10.628.767	45,00	20/12/23		481452		45,00	10.144.515	21,96	0,55
TPP		07/05/24		44,00		6.090.959	44,00	08/11/23		429073		44,00	5.303.247	11,48	0,29
GRUP TOPLAMI													46.195.516	100,00	2,51

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

YATIRIMLAR	İhraççı	Vade	ISIN kodu	Nominal faiz oranı	Faiz ödeme sayısı	Nominal değer	Birim alış fiyatı	Satın alış tarihi	İç iskonto oranı	Borsa sözleşme no	Repo teminat tutarı	Günlük birim değer	Toplam değer	Grup (%)	Toplam (%)
E.KİRA SERTİFİKALARI															
TRDZKBV12410	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	19/01/24	TRDZKBV12410	11,84		30.000	100,00	03/10/23				109,77	3.293.098	4,10	0,18
TRDDGER12417	DEĞER VARLIK KİRALAMA A.Ş.	26/01/24	TRDDGER12417	19,40		20.000	100,00	02/08/23				116,44	2.328.898	2,90	0,13
TRDZKBV22427	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/02/24	TRDZKBV22427	11,69		75.000	100,00	27/10/23				107,81	8.086.100	10,07	0,44
TRDABVK22420	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA	20/02/24	TRDABVK22420	10,17		70.000	100,00	22/11/23				104,40	7.307.940	9,10	0,40
TRDHVKA32426	HALK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	13/03/24	TRDHVKA32426	11,72		100.000	100,00	13/12/23				102,37	10.236.887	12,74	0,56
TRDZKBV32418	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	14/03/24	TRDZKBV32418	13,16		75.000	100,00	07/12/23				103,82	7.786.482	9,69	0,43
TRDABVK32411	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA	29/03/24	TRDABVK32411	12,08		70.000	100,00	22/12/23				101,17	7.081.949	8,82	0,39
TRDHVKA42417	HALK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	04/04/24	TRDHVKA42417	14,79		100.000	100,00	06/12/23				103,03	10.303.448	12,83	0,56
TRDEMVK42427	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	05/04/24	TRDEMVK42427	21,76		50.000	100,00	19/10/23				109,00	5.450.200	6,78	0,30
TRDEMVK52418	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	03/05/24	TRDEMVK52418	20,49		80.000	100,00	15/11/23				105,29	8.423.134	10,49	0,46
TRDDGER52439	DEĞER VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/05/24	TRDDGER52439	22,18		95.000	100,00	16/11/23				105,65	10.036.909	12,48	0,55
GRUP TOPLAMI													80.335.045	100,00	4,40
FON PORTFÖY DEĞERİ													1.829.407.230		

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-2

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	971.286.944	100,0%	100,1%	1.829.407.230	100,0%	100,1%
B. Hazır Değerler (+)	14.511	100,0%	0,0%	16.563	100,0%	0,0%
a) Kasa						
b) Bankalar	14.511	100,0%	0,0%	16.563	100,0%	0,0%
c) Diğer Hazır Değerler						
C. Alacaklar (+)						
a) Takastan Alacaklar						
b) Diğer Alacaklar						
Ç. Diğer Varlıklar (+)						
D. Borçlar (-)	1.354.729	100,0%	0,1%	1.416.161	100,0%	0,1%
a) Takasa Borçlar				59.795	4,2%	0,0%
b) Yönetim Ücreti	1.040.759	76,8%	0,1%	1.007.940	71,2%	0,1%
c) Ödenecek Vergi						
ç) İhtiyatlar						
d) Krediler						
e) Diğer Borçlar	265.412	19,6%	0,0%	256.919	18,1%	0,0%
f) Kayda Alma Ücreti	48.558	3,6%	0,0%	91.507	6,5%	0,0%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	969.946.726		100%	1.828.007.632		100%

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	5.000.000.000	5.000.000.000
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	4.581.731.689	3.740.604.064