

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
01 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİşKEN FON
01 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon 'un ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değer değışim 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 2023 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 yürütölmüştür. 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 şüpheler oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliğini 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 yansıtır 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 Yüğümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 01 Ocak – 31 Aralık 2023 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 Özkan Cengiz'dir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 29 Nisan 2024

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	5-22

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Not	Cari Dönem 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	20	19.892.630	12.286
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		--	--
Ters Repo Alacakları		--	--
Takas Alacakları	5	19.592.343	201.500
Diğer Alacaklar		1.181	--
Borsa Para Piyasası Alacakları		--	--
Finansal Varlıklar	18	91.426.247	7.788.799
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer Varlıklar		--	--
Toplam Varlıklar (A)		130.912.401	8.002.585
KAYNAKLAR			
Repo Borçları		--	--
Takas Borçları	5	20.937.443	747.438
Krediler		--	--
Finansal Yükümlülükler		--	--
Diğer Borçlar	4,5	278.825	7.060
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		21.216.268	754.498
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		109.696.133	7.248.087

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**01 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1.01.2023 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 1.01.2022 31.12.2022 TL
	Not		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	11.070.586	69.243
Temettü Gelirleri	12	--	2.189
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	31.336.277	461.149
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	1.795.606	350.851
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	--	6.277
Esas Faaliyet Gelirleri		44.202.469	889.709
Yönetim Ücretleri	8	(1.272.391)	(10.634)
Performans Ücretleri		--	--
Saklama Ücretleri	8	(192.664)	(1.435)
MKK Ücretleri	8	--	--
Denetim Ücretleri	8	(46.774)	(23.600)
Danışmanlık Ücretleri	8	--	--
Kurul Ücretleri	8	(37.652)	--
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(745.099)	(6.973)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(23.536)	(8.501)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.318.116)	(51.143)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		41.884.353	838.566
Finansman Giderleri		(4)	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		41.884.349	838.566
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)		41.884.349	838.566

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**01 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)		7.248.087	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)	10	41.884.349	838.566
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	597.413.314	7.707.258
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(536.849.617)	(1.297.737)
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)		109.696.133	7.248.087

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

01 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem Karı/(Zararı)		41.884.349	838.566
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Değer Düşüklüğü İptal İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(11.070.586)	(69.243)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	(1.795.606)	--
Kar/Zarar Mutabakatları İle İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		--	--
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	(19.392.024)	(201.500)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	20.461.770	754.498
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(81.841.842)	(7.788.799)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	--
Alınan Temettü	12	--	--
Alınan Faiz	12	11.070.586	69.243
Faiz Ödemeleri		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Toplam		(40.683.353)	(6.397.235)
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	597.413.314	7.707.258
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(536.849.617)	(1.297.737)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Toplam		60.563.697	6.409.521
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		19.880.344	12.286
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		19.880.344	12.286
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		12.286	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		19.892.630	12.286

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon yatırım fonudur.

Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 53. maddelerine dayanılarak ve Allbatross Portföy Birinci Değişken 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 Değişken Fon'u 26 Ağustos 2022 tarihinde halka arz edilmiştir.

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:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi : Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

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 belirlemiştir. 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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) 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 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları, yayımlanmak üzere 29 Nisan 2024 tarihinde Kurucu’nun 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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı
- TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi
- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
- TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri
- TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması
- 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

Söz konusu değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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 bahse 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 ölçülememesinde 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık rupları, 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 azalır ve azalış değeri 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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 değerlendirir. 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.

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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 alım 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 itfa 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 Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

- i) Borsada işlem görenler 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 satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters 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.
- v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- vii) (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.

- 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.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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 Allbatros Portföy Yönetimi A.Ş. 'dir. Fon ile ilgili diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili tarafa borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Allbatros Portföy Yönetimi A.Ş.	128.249	4.675
Toplam	128.249	4.675

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Allbatros Portföy Yönetimi A.Ş.	1.272.391	10.634
Toplam	1.272.391	10.634

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
Takas Alacakları	19.592.343	201.500
Diğer Alacaklar	1.181	--
Toplam	19.593.524	201.500

Borçlar	31.12.2023	31.12.2022
Takasa Borçlar	20.937.443	747.438
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 4)	128.249	4.675
Diğer borçlar	150.576	2.385
Toplam	21.216.268	754.498

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Yoktur.

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	1.272.391	10.634
Saklama Ücretleri ve Komisyonları	192.664	1.435
Bağımsız Denetim Ücreti	46.774	23.600
Komisyon Ve Diğer İşlem Ücretleri	745.099	6.973
Kurul Ücretleri	37.652	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23.536	8.501
Toplam	2.318.116	51.143

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 2023	31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri	109.696.133	7.248.087
Dolaşımdaki Pay Sayısı	42.376.664	5.132.727
Birim Pay Değeri	2,588598	1,412132

Katılma Belgeleri Hareketleri	31.12.2023		31 Aralık 2022	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Açılış	6.182.621	6.409.521	--	--
Satışlar	312.136.847	597.413.314	6.182.621	7.707.258
Geri Alışlar	274.892.910	536.849.617	--	1.297.737
Dönem Sonu	43.426.558	66.973.218	6.182.621	6.409.521

	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	7.248.087	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	41.884.349	838.566
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	597.413.314	7.707.258
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(536.849.617)	(1.297.737)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	109.696.133	7.248.087

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	109.696.133	7.248.087
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	109.696.133	7.248.087
Fark	--	--

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Faiz Gelirleri	11.070.586	69.243
Temettü Gelirleri	--	2.189
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	31.336.277	461.149
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	1.795.606	350.851
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	--	6.277
Toplam	44.202.469	889.709

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Diğer	--	6.277
Toplam	--	6.277

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Diğer	(23.536)	(8.501)
Toplam	(23.536)	(8.501)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2022
Repo Faiz Giderleri	(4)	--
Toplam	(4)	--

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

17. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31.12.2023	31.12.2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	91.426.247	7.788.799
Toplam	91.426.247	7.788.799

	31.12.2023		31.12.2022	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer	Maliyet	Kayıtlı Değer
Hisse Senetleri	55.175.125	52.298.900	1.693.740	1.895.760
Özel sektör tahvil bono	36.690.000	37.566.801	664.533	664.533
Kira sertifikaları	550.000	603.735		
Borsa Y.Fonu Yabancı	949.753	956.811	509.345	509.345
Ters repo	--	--	3.002.478	3.002.478
TPP	--	--	1.231.233	1.231.233
VİOP nakit teminatı			485.450	485.450
Toplam	93.364.878	91.426.247	7.586.779	7.788.799

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.

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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 listedeki finansal tablolarda finansal varlıklarda gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerdeki değişimleri (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un kar zararı üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		31.12.2023	31.12.2022
	Endeksteği Değişim	Kar-Zarar	Kar-Zarar
BİST-100	10%	5.229.890	189.576

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2023 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				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	Finansal Varlıklar(***)	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (**)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	19.592.343	91.426.247	103.745	495.202	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	19.592.343	91.426.247	103.745	495.202	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31 ARALIK 2023 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 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Aralık 2023								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar(***)	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	201.500	7.788.799	12.286	--	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	201.500	7.788.799	12.286	--	--	--
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 2023 tarihi 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 2023						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	21.216.268	21.216.268	21.216.268	--	--	--
Diğer borçlar	21.088.019	21.088.019	21.088.019	--	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	128.249	128.249	128.249	--	--	--
	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2022						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	754.498	754.498	754.498	--	--	--
Diğer borçlar	749.823	749.823	749.823	--	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	4.675	4.675	4.675	--	--	--

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:

- a. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- b. 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.
- c. 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	31.12.2023			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse Senetleri	52.298.900	--	--	52.298.900
Özel sektör tahvil bono	37.566.801	--	--	37.566.801
Kira sertifikaları	603.735	--	--	603.735
Borsa Y.Fonu Yabancı	956.811	--	--	956.811
Toplam	91.426.247	--	--	91.426.247

Finansal Varlıklar	31.12.2022			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse Senetleri	1.895.760	--	--	1.895.760
Özel sektör tahvil bono	664.533	--	--	664.533
Borsa Y.Fonu Yabancı	509.345	--	--	509.345
Ters repo	3.002.478	--	--	3.002.478
TPP	1.231.233	--	--	1.231.233
VİOP nakit teminatı	485.450	--	--	485.450
Toplam	7.788.799	--	--	7.788.799

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31.12.2023	31.12.2022
Bankadaki Nakit	7.377.745	12.286
Vadesiz Mevduat	103.745	12.286
Vadeli Mevduat	3.199.273	--
Nakit Teminat	4.074.727	
Yatırım Fonları	12.514.886	--
Nakit Ve Nakit Benzerleri – Finansal Durum Tablosu	19.892.630	12.286
	31.12.2023	31.12.2022
Nakit Ve Nakit Benzerleri	19.892.630	12.286
Borsa Para Piyasası Alacakları	--	--
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri	19.892.630	12.286
Faiz gelir tahakkuku	--	--
Toplam	19.892.630	12.286

21. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 11.

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 tasarrufla 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.

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

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 tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir.

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 sınırı 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.

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

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 Değişken Fon
31 Aralık 2023 Tarihi İtibariyle Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu**

Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon ’un (“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 Değişken Fon ’un (“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 İlişkin 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 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Allbatross Portföy Birinci Değişken Fon ’un (“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 İlişkin Tebliğ (11-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim şirketi
Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 29 Nisan 2024

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhracçı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Hisse Senedi															
AEFES	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.		TRAAEFES91A9			8.000	136,45	29/12/23		801005117879670180040		137,50	1.100.000	2,10%	1,0%
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6			100.000	39,34	26/12/23		801005117344619590040		36,52	3.652.000	6,98%	3,3%
BANVT	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş.		TRABANVT92A9			12.100	114,53	19/12/23		801005117759988530040		89,50	1.082.950	2,07%	1,0%
BANVT	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş.		TRABANVT92A9			12.000	91,66	28/12/23		801005117759988530040		89,50	1.074.000	2,05%	1,0%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TREEGYO00017			200.000	6,91	29/12/23		801005117846575860040		6,88	1.376.000	2,63%	1,2%
ENJSA	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.		TREENSA00014			125.000	46,91	18/12/23		801005116419542550040		45,54	5.692.500	10,88%	5,1%
ENKAİ	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.		TREENKA00011			50.000	36,86	25/12/23		801005117245982780040		34,00	1.700.000	3,25%	1,5%
GENİL	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.		TREGENL00024			14.000	48,24	26/12/23		801005117291179570040		46,88	656.320	1,25%	0,6%
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.		TRAISCTR91N2			60.000	24,25	19/12/23		801005117851806620040		23,36	1.401.600	2,68%	1,3%
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012			18.000	389,79	11/12/23		801005117803147590040		335,00	6.030.000	11,53%	5,4%
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012			3.000	330,31	28/12/23		801005117803147590040		335,00	1.005.000	1,92%	0,9%
OTKAR	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.		TRAOTKAR91H3			2.000	419,56	29/12/23		801005117893316870040		425,50	851.000	1,63%	0,8%
REEDR	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. REEDR		TREREED00035			50.000	21,75	29/12/23		801005117914352430040		21,56	1.078.000	2,06%	1,0%
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.		TRASAHOL91Q5			55.000	65,22	25/12/23		801005117238909960040		60,45	3.324.750	6,36%	3,0%
SİSE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.		TRASISEW91Q3			70.000	49,34	01/12/23		801005114768215570040		45,82	3.207.400	6,13%	2,9%
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.		TRESOKM00022			80.000	52,87	29/12/23		801005117734681660040		53,95	4.316.000	8,25%	3,9%
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.		TRETAVH00018			5.000	105,17	29/12/23		801005117848668680040		107,50	537.500	1,03%	0,5%
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1			90.000	57,08	18/12/23		801005117871392910040		56,10	5.049.000	9,65%	4,5%
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TRATCELL91M1			25.000	55,85	29/12/23		801005117871392910040		56,10	1.402.500	2,68%	1,3%
TEZOL	EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRETEZL00021			32.685	17,20	26/12/23		801005117287499930040		18,00	588.330	1,12%	0,5%
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYAO91M5			20.000	258,61	08/12/23		801005115499843250040		228,60	4.572.000	8,74%	4,1%
KHC US EQUITY	THE KRAFT HEINZ CO.		US5007541064			294	34,12	28/09/23				36,67	317.375	0,61%	0,3%
LMT US EQUITY	LOCKHEED MARTIN CORP		US5398301094			30	441,63	22/11/23				452,08	399.254	0,76%	0,4%
MET US EQUITY	METLIFE INC		US59156R1086			75	64,87	28/09/23				66,30	146.383	0,28%	0,1%
MMM US EQUITY	3M CO		US88579Y1010			146	94,57	22/11/23				109,50	470.616	0,90%	0,4%
NFLX US EQUITY	NETFLIX INC		US64110L1061			29	468,33	22/11/23				490,40	418.655	0,80%	0,4%
TESLA US EQUITY	TESLA INC		US88160R1014			59	234,94	22/11/23				254,35	441.773	0,84%	0,4%
WMT US EQUITY	WAL-MART STORES INC		US9311421039			88	155,73	22/11/23				157,49	407.993	0,78%	0,4%
Grup Toplamı						8.000							52.298.900	100,00%	47,0%
B. Borçlanma Araçları															
Finansman Bonosu	HUZUR FAKTORİNG	03/01/24	TRFHZRF12410			2.000.000	87	01/09/23				100	1.995.416	5,31%	1,8%
Finansman Bonosu	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	04/01/24	TRFULFK12418			1.000.000	100	31/08/23				115	1.148.018	3,06%	1,0%
Finansman Bonosu	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	05/01/24	TRFAKCK12419			1.000.000	100	17/10/23				110	1.102.799	2,94%	1,0%
Finansman Bonosu	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	05/01/24	TRFLDFK12414			1.000.000	100	05/09/23				114	1.141.919	3,04%	1,0%
Finansman Bonosu	AKDENİZ FAKTORİNG	10/01/24	TRFAKDN12429			1.000.000	100	12/10/23				111	1.108.110	2,95%	1,0%
Finansman Bonosu	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	12/01/24	TRFULFK12426			1.000.000	100	07/09/23				114	1.138.956	3,03%	1,0%
Finansman Bonosu	Tam Finans Faktoring A.Ş.	17/01/24	TRFTAMF12427			2.000.000	100	12/10/23				110	2.202.197	5,86%	2,0%
Finansman Bonosu	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	18/01/24	TRFLDFK12422			1.000.000	100	21/09/23				113	1.134.088	3,02%	1,0%
Finansman Bonosu	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	19/01/24	TRFULFK12434			750.000	100	14/09/23				114	851.925	2,27%	0,8%
Finansman Bonosu	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	01/02/24	TRFPASH22419			2.500.000	88	05/10/23				97	2.416.900	6,43%	2,2%
Finansman Bonosu	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	02/02/24	TRFULFK22417			3.000.000	100	29/09/23				112	3.356.108	8,93%	3,0%
Finansman Bonosu	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	06/02/24	TRFDRDL22413			1.000.000	100	29/08/23				115	1.152.167	3,07%	1,0%
Finansman Bonosu	AK FAKTORİNG A.Ş.	09/02/24	TRFAKFT22412			1.500.000	84	14/09/23				95	1.431.328	3,81%	1,3%
Finansman Bonosu	İNFO YATIRIM A.Ş.	09/02/24	TRFINFM22414			2.940.000	90	15/11/23				96	2.814.436	7,49%	2,5%
Finansman Bonosu	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/02/24	TRFSKMD22414			3.000.000	91	10/11/23				96	2.874.652	7,65%	2,6%
Finansman Bonosu	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	09/02/24	TRFULFK22425			2.000.000	100	06/10/23				111	2.218.794	5,91%	2,0%
Finansman Bonosu	T.C. TOPRAK MAHSÜLLERİ OFİSİ A.Ş.	13/02/24	TRFTMOF22419			5.000.000	89	09/11/23				95	4.755.617	12,66%	4,3%
Finansman Bonosu	BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.	14/02/24	TRBFOK22411			3.000.000	85	17/10/23				94	2.821.609	7,51%	2,5%
Finansman Bonosu	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/02/24	TRFTCMD22427			2.000.000	88	11/10/23				95	1.901.760	5,06%	1,7%

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

C. Kira Sertifikaları					36.690.000							37.566.801	100,00%	33,8%
Ç. Türev Araçlar	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	TRDZKBV12410	12	550.000	100	03/10/23					110	603.735	100,00%	0,5%
D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları														
E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler														
F. Varantlar														
G. Diğer Varlıklar														
Borsa Y.Fonu Yabancı	iShares MSCI Emerging Markets ETF	US4642872349		390	40	20/12/23					40	461.609		
Borsa Y.Fonu Yabancı	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	US4642864007		480	34,82	20/12/23					35,05	495.202		
Y.Fonu Yabancı	ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYALBT00176		195.057	1,00	26/12/23					1,01	5.811.974		
Y.Fonu Türk	Gri Portföy Yönetimi A.Ş.	TRYGRIP00058		247.211	1,01	28/09/23					1,49	367.109		
Y.Fonu Türk	ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYALBT00028		4.380.246	1,44	29/12/23					1,45	6.335.802		
Mevduat	ICBC TURKEY BANK A.Ş.			3.100.000	43,50						43,50	3.199.273	15,42%	2,9%
VIOP Nakit Teminatı												4.074.727		
Grup Toplamı												20.745.696	100,0%	18,7%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri												111.215.132		100,0%

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	ISIN KODU	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ												
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	TREENSA0001	7.000,00	32,399547	28.12.2022	8010051457100	36,060000	252.420	13,34	3,24	3,48
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	TREENSA0001	2.000,00	36,750000	30.12.2022	8010051457100	36,060000	72.120	3,80	0,93	1,00
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	TRAGARAN9	3.000,00	25,742417	28.11.2022	8010051140710	30,040000	90.120	4,75	1,16	1,24
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	TRAGUBRF91	500,00	184,821240	9.12.2022	8010051252912	264,300000	132.150	6,97	1,70	1,82
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	TRAKCHOL91	3.000,00	84,200000	30.12.2022	8010051462849	83,700000	251.100	13,25	3,22	3,46
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	TRAKRDMR9	7.000,00	18,428571	29.12.2022	8010051428957	17,990000	125.930	6,64	1,62	1,74
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	TRAMRDIN91	5.000,00	22,744612	28.12.2022	8010051453119	21,020000	105.100	5,54	1,35	1,45
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	TRAMRDIN91	5.000,00	21,260000	29.12.2022	8010051453119	21,020000	105.100	5,54	1,35	1,45
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	TRASAHOL91	3.000,00	38,575000	9.12.2022	8010051252937	45,080000	135.240	7,13	1,74	1,87
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	TRASISEW91C	5.000,00	43,456000	30.12.2022	8010051462860	42,920000	214.600	11,32	2,76	2,96
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	TRETAVH000	2.000,00	94,873435	29.12.2022	8010051428965	93,500000	187.000	9,86	2,40	2,58
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	TRATUPRS91I	200,00	497,150000	28.12.2022	8010051414037	529,900000	105.980	5,59	1,36	1,46
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB0001	10.000,00	11,668541	29.12.2022	8010051428976	11,890000	118.900	6,27	1,53	1,64
GRUP TOPLAMI									1.895.760	100,00	24,36	26,15

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU (devamı)

MENKUL KİYMET	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	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Finansman Bonosu																
TRFERTT12320	TL	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25.01.2023	TRFERTT12320	29,50	150.000,00	93,149000	26.10.2022	32,932206			98,222188	147.333,28	22,17	1,89	2,03
TRFISFN12370	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	30.01.2023	TRFISFN12370	22,00	120.000,00	94,800000	31.10.2022	23,885793			98,370324	118.044,39	17,76	1,52	1,63
TRFINFM22315	TL	İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	8.02.2023	TRFINFM22315	32,00	120.000,00	92,611000	9.11.2022	32,958652			97,153593	116.584,31	17,54	1,50	1,61
TRFBIEN32310	TL	BİEN FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	21.03.2023	TRFBIEN32310	29,00	300.000,00	93,327000	21.12.2022	32,323518			94,190333	282.571,00	42,53	3,63	3,90
GRUP TOPLAMI													664.532,98	100,00	8,54	9,17
TERS REPO																
TRT280531T14	TL	HAZİNE	2.01.2023	TRT280531T14	10,05	3.002.478,08	10,050000	30.12.2022		840.440,00	766154279355674736	10,050000	3.002.478,08	100,00	38,52	41,42
GRUP TOPLAMI													3.002.478,08	100,00	38,52	41,42

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORLARI
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

FON PORTFÖY DEĞER TABLOSU (devamı)

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	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP																
TPP			2.01.2023		12,20	1.231.233,37	12,200000	30.12.2022			348722	12,200000	1.231.233,37	100,00	15,81	16,99
GRUP TOPLAMI													1.231.233,37	100,00	15,81	16,99
YATIRIM FONU																
HVZ	TL	ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYALBT00044		250.000,00	1,062944	13.09.2022				2,037380	509.345,00	100,00	6,54	7,03
GRUP TOPLAMI													509.345,00	100,00	6,54	7,03
VIOP Nakit Teminatı						485.450,12							485.450,12	100,00	6,23	
GRUP TOPLAMI													485.450,12	100,00	6,23	
FON PORTFÖY DEĞERİ													7.788.799,55		100,00	

ALLBATROSS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-2

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	31 Aralık 2023			31 Aralık 2012		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	111.215.132	100,0%	101,4%	7.788.799	100,0%	107,5%
B. Hazır Değerler (+)	103.745	100,0%	0,1%	12.286	100,0%	0,2%
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	103.745	100,0%	0,1%	12.286	100,0%	0,2%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C. Alacaklar (+)	19.593.524	100,0%	2,8%	201.500	100,0%	2,8%
a) Takastan Alacaklar	19.592.343	100,0%	2,8%	201.500	100,0%	2,8%
b) Diğer Alacaklar	1.181	--	--	--	--	--
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--	--	--	--
D. Borçlar (-)	21.216.268	100,0%	19,3%	754.498	100,0%	10,4%
a) Takasa Borçlar	20.937.443	--	--	747.438	99,1%	10,3%
b) Yönetim Ücreti	128.249	0,6%	0,1%	4.675	0,6%	0,1%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	150.576	0,7%	0,1%	2.385	0,3%	0,0%
f) Kayda Alma Ücreti	--	--	--	--	--	--
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	109.696.133	82%	100,0%	7.248.087	100,0%	100,0%

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500.000.000	30.000.000
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	457.623.336	24.867.273