

**TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu ("Fon") 'nın 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

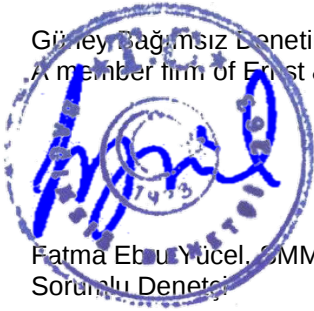
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı 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 Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-31

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	66.736.379	173.890.906
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	112.623	18.295.503
Ters Repo Alacakları	5	325.864.315	-
Diğer Alacaklar		-	189.451
Finansal Varlıklar	20	1.752.431.775	969.361.154
Toplam Varlıklar (A)		2.145.145.092	1.161.737.014
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	4.926.355	2.599.044
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		4.926.355	2.599.044
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.140.218.737	1.159.137.970

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU,**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	815.692.479	373.548.886
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(112.471.855)	(82.572.593)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	53.136.617	7.909.922
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	80.726	249.669
Esas Faaliyet Gelirleri		756.437.967	299.135.885
Yönetim Ücretleri	8	(39.745.352)	(29.583.924)
Saklama Ücretleri	8	(1.143.284)	(936.687)
Denetim Ücretleri	8	(107.288)	(39.226)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(341.272)	(243.067)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(765.637)	(708.308)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(253.651)	(331.830)
Esas Faaliyet Giderleri		(42.356.484)	(31.843.042)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		714.081.483	267.292.843
Finansman Giderleri	14	-	(35.414)
Net Dönem Karı/Zararı (A)		714.081.483	267.257.430
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)			
		714.081.483	267.257.430

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.159.137.970	1.447.791.907
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	714.081.483	267.257.430
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	47.997.284.195	39.829.419.398
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(47.730.284.911)	(40.385.330.765)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.140.218.737	1.159.137.970

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(374.757.646)	534.755.702
Net Dönem Karı/Zararı		714.081.483	267.257.430
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(868.829.096)	(381.458.809)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(815.692.479)	(373.548.886)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(53.136.617)	(7.909.922)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.035.702.512)	275.408.195
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		18.372.331	(8.400.697)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	2.327.311	(555.689)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		(1.056.402.154)	284.364.581
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.190.450.125)	161.206.816
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz	12	815.692.479	373.548.886
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		266.999.284	(555.911.367)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	47.997.284.195	39.829.419.398
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(47.730.284.911)	(40.385.330.765)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(107.758.362)	(21.155.665)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(107.758.362)	(21.155.665)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	172.837.876	193.993.540
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	65.079.514	172.837.876

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Genel Bilgiler

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Nakit Yönetimi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fon ("Fon") bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon" ("Şemsiye Fonu") olup, şemsiye fonun türü borçlanma araçları şemsiye fonudur.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla SPK'nın 10 Eylül 2004 tarihli ve KYD/610 sayılı iznine dayanarak 27 Eylül 2004 tarihinde 6144 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 189356-136872 sicil numarası altında kaydedilerek "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. A Tipi Değişken Fonu" kurulmuştur. Fon'un unvanı SPK'nın 28 Temmuz 2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-725 sayılı izni ile 15 Eylül 2008 tarihinde yürürlüğe konmak üzere içtüzüğü değiştirilerek "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Kurumlara Yönelik Değişken Fonu" olarak değiştirilmiştir. Fon'a iştirak sağlayan ve Fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 10.000.000 TL katılma payları, SPK'nın 21 Ekim 2004 tarih ve KB.382/1327 sayılı izni ile kayda alınmış, 8 Kasım 2004 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un kuruculuğu 15 Ekim 2015 tarihli SPK onayı ile TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 12 Kasım 2015 tarihi itibarıyla devredilmiş olup Fon'un SPK'nın "Portföy saklama hizmetine ve bu hizmette bulunacak kuruluşlara ilişkin esaslar tebliği (III-56.1)" kapsamında portföy saklama hizmeti 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir. Buna bağlı olarak; "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Yıldız Bankacılık Değişken Fonu" unvanı SPK'nın 6 Haziran 2011 tarihli ve B.02.1.SPK.0.15.556 sayılı iznine dayanarak "Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Yıldız Bankacılık Özel Değişken Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Buna bağlı olarak Fon Kurucu'su ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi Gayrettepe Mahallesi, Yener Sokak, No:1 34353 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: TEB Kampüs C ve D Blok İnkılap Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL

Unvanı: Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 21 Haziran 1995 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, otuzuncu yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

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

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.1. Genel Bilgiler (Devamı)

Fon Portföyünün Yönetimi (Devamı):

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşan ve fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olan Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'dur. Bu çerçevede, fon söz konusu vade yapısına uygun borçlanma araçlarına yatırım yaparak, getiri eğrisini kısa vadeli bölümüne kıysala daha fazla getiri elde etmeyi hedefler. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz.

Fon portföyünde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada ya da borsa dışında yatırım yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon Giderleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00657'den (yüzbindealtıvirgülelliyyedi) [(yıllık yaklaşık %2,40 (yüzdeikinetakırk))] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Mart 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 20 – Finansal araçlar

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"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 belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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 ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

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

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

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

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

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

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024’te “UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1’de yer alan ifadeler ile UFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13’e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının UFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

2.6. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

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

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

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar Devamı)

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

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir.

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

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 kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen 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.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Verilen teminatlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 112.623 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 18.295.503 TL).

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Komisyon Giderleri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,00657'sinden (yüzbindealtıvirgülelliyyedi) [yıllık yaklaşık %2,40 (yüzdeikioktakırk)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. 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.

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme 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 satımına 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.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Vadeli Mevduat	35.052.701	28.712.989
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	905	316.934
	35.053.606	29.029.923

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	2.988.579	1.605.189
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.326.180	690.652
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.-Fon saklama ücreti	78.734	40.639
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	43.973	2.911
	4.437.466	2.339.391

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(233.849)	(177.906)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(687.924)	(448.541)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(696.815)	(504.891)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(12.150.545)	(9.465.625)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(27.296.494)	(19.959.362)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	-	(42)
Toplam	(41.065.627)	(30.556.367)

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters Repo Alacakları	325.864.315	-
Gider Karşılığı Alacaklar (Not 4)	-	189.451
Toplam	325.864.315	189.451

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ters repo alacakları 325.864.315 TL'dir (31 Aralık 2023: ters repo alacakları bulunmamaktadır.)

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek fon yönetim ücretleri	4.499.351	2.374.907
Ödenecek saklama ücreti	262.697	110.494
SPK kayıt ücreti	107.011	57.951
Denetim ücreti	29.482	5.249
Diğer borçlar	27.814	50.442
Toplam	4.926.355	2.599.044

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (2023: Bulunmamaktadır).

7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur.

Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için verilen ve "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilen teminat 112.623 TL'dir (31 Aralık 2023: 18.295.503 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un, ters repo teminat tutarı 75.825.345 TL'dir. (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri	39.745.352	29.583.924
Saklama Ücretleri	1.143.284	936.687
Aracılık Komisyon Gideri	765.637	708.308
Kurul Kayıt Ücretleri	341.272	243.067
Denetim ücretleri	107.288	39.226
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	253.651	331.830
Toplam	42.356.484	31.843.042

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

1 Ocak İtibarıyla	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri(Dönem Başı)	1.159.137.970	1.447.791.907
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	714.081.483	267.257.430
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	47.997.284.195	39.829.419.398
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(47.730.284.911)	(40.385.330.765)
31 Aralık İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.140.218.737	1.159.137.970

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

a) Birim Pay Değeri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri:(TL)	2.140.218.737	1.159.137.970
Dolaşımdaki Pay Sayısı:(Adet)	117.272.477	98.318.278
Birim Pay Değeri:(TL)	18,249966	11,789649

b) Katılma Belgeleri Hareketleri	2024		2023	
	2024 Adet	Tutar TL	2023 Adet	Tutar TL
Açılış	98.318.278	(528.370.005)	153.874.844	27.541.362
Satışlar	3.331.786.542	47.997.284.195	3.877.694.230	39.829.419.398
Geri Alışlar	(3.312.832.343)	(47.730.284.911)	(3.933.250.796)	(40.385.330.765)
31 Aralık	117.272.477	(261.370.721)	98.318.278	(528.370.005)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.159.137.970 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 1.159.137.970 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 714.081.483 TL tutarındadır (31 Aralık 2023:267.257.430 TL artış).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.140.218.737	1.159.137.970
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.140.218.737	1.159.137.970
Fark	-	-

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

12. HASILAT

Esas Faaliyetler Gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	815.692.479	373.548.886
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(112.471.855)	(82.572.593)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	53.136.617	7.909.922
Toplam	756.357.241	298.886.216

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (*)	80.726	249.669
Toplam	80.726	249.669

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer gelirler, diğer gelirlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: Diğer gelirler diğer gelirlerden oluşmaktadır).

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Giderler(*)	253.651	331.830
Toplam	253.651	331.830

(*) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde KAP hizmet ücreti, noter ödemeleri karşılığı ve diğer giderler bulunmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz Giderleri	-	35.414
Toplam	-	35.414

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2024			2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	91.100	-	91.100	41.936	-	41.936

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.752.431.775	969.361.154
Toplam	1.752.431.775	969.361.154

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024		
	Nominal	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
<u>Borçlanma Senetleri</u>			
Devlet Tahvilleri/bonoları	759.482.729	722.850.763	755.752.283
Özel kesim tahvil/bonoları	920.410.000	896.317.794	976.139.882
<u>Kira sertifikaları</u>			
Kamu kesimi kira sertifikaları	9.500.000	9.500.000	9.591.809
Özel sektör kira sertifikaları	10.000.000	10.000.000	10.947.802
Toplam	1.699.392.729	1.638.668.557	1.752.431.775

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023			
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Nominal	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Borçlanma Senetleri			
Devlet Tahvilleri/bonoları	286.327.662	275.544.661	284.762.796
Özel Sektör Tahvili/bonoları	590.660.000	552.883.470	601.281.934
Kira sertifikalar			
Kamu kesimi kira sertifikaları	20.000.000	20.773.490	20.818.346
Özel sektör kira sertifikaları	57.400.000	58.064.832	62.498.079
Toplam	954.387.662	907.266.453	969.361.154

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla özel sektör tahvil/bonolarının faiz oranı %28,39 ve devlet tahvil/bonolarının faiz oranı %43,20'dir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla özel sektör tahvil/bonolarının faiz oranı %30,73 ve devlet tahvil/bonolarının faiz oranı %23,01'dir).

Finansal Risk Faktörleri

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un kar payına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getireceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz oranlarına değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 987.087.683 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 9.870.877 TL tutarında artış veya 9.870.877 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 353.817 TL tutarında artış veya 353.817 TL tutarında azalış).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	765.344.092	933.979.408
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	987.087.683	35.381.747
	1.752.431.775	969.361.154

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı hisse senetleri ve/veya açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Fon’un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar(**)	Diğer (***)
		Diğer Taraf(*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	325.864.315	-	-		66.736.379	1.752.431.775	112.623
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-		-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	325.864.315	-	-		66.736.379	1.752.431.775	112.623
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-		-	-		-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-		-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-		-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-		-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-		-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-		-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-		-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-		-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-		-	-		-	-	-

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Yatırım fonları ve hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR .(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar			Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	189.451	113.514.423	969.361.154	78.671.986
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	189.451	113.514.423	969.361.154	78.671.986
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Yatırım fonları ve hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon’un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

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

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	4.926.355	4.926.355	4.926.355	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.926.355	4.926.355	4.926.355	-	-	-

31 Aralık 2023						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	2.599.044	2.599.044	2.599.044	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.599.044	2.599.044	2.599.044	-	-	-

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araç Kategorileri**

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

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	66.736.379	-	-	66.736.379	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	112.623	-	-	112.623	22
Ters Repo Alacakları	325.864.315	-	-	325.864.315	5
Finansal Varlıklar	-	1.752.431.775	-	1.752.431.766	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	4.926.355	4.926.355	5

31 Aralık 2023	İtfa edilmiş değerinden gösterilen varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	113.514.423	-	-	113.514.423	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18.295.503	-	-	18.295.503	22
Borsa Para Piyasası	60.376.483	-	-	60.376.483	5
Finansal Varlıklar	-	969.361.154	-	969.361.154	20
Diğer Varlıklar	189.451	-	-	189.451	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	2.599.044	2.599.044	5

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 düşünülmüş olarak defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

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:

	Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Seviyesi	Değerleme Tekniği
Finansal Varlıklar/ Finansal Yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023		
Özel kesim tahvil/bonoları	345.105.847	14.805.793	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Özel kesim tahvil/bonoları	631.034.034	586.476.141	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat
Devlet tahvil/bonoları	686.235.907	284.762.796	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Kamu kesimi kira sertifikaları	9.591.809	20.818.346	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat
Özel sektör kira sertifikaları	10.947.802	62.498.079	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat
Bono	69.516.376	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı

TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”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 belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki Nakit	66.736.379	113.514.423
Vadesiz Mevduat	118.514	385.191
Vadeli mevduat (*)	66.617.865	113.129.232
Borsa Para Piyasası(***)	-	60.376.483
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	112.623	18.295.503
	66.849.002	192.186.409

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 ile 4 ay arasında olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %49,13’dir (31 Aralık 2023: vadeli mevduatların vadesi 1 ile 4 ay arasında olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %41,70’dir).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 112.623 TL’dir (31 Aralık 2023: 18.295.503 TL).

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 1 ile 6 ay arasında olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,15’dir).

Fon’un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile borsa para piyasası alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	66.849.002	192.186.409
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(112.623)	(18.295.503)
Faiz reeskontları (-)	(1.656.865)	(1.053.030)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	65.079.514	172.837.876

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

Bakınız Dipnot 10.

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**TEB PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**



**Shape the future
with confidence**

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

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

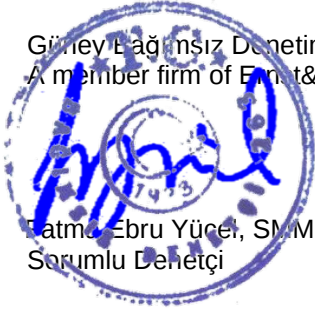
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu ("Fon")'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ (TL) FONU 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>2.140.218.737,44</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.145.026.578		100,22	Toplam Pay Sayısı	425.000.000,000
B. HAZİR DEĞERLER	118.513,77		0,01	Dolaşımdaki Pay	117.272.477,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	307.727.523,000
b) Bankalar	118.513,77	100,00	0,01		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 27,59
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>18,249966</u>
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	281.238,80
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	18,209720
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,221014
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
D. BORÇLAR	-4.926.354,79		-0,23	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-4.499.350,83	91,33	-0,21		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-319.993,02	8,67	-0,01		
i) Diğer Borçlar	-271.415,49		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-48.577,53		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-107.010,94	2,17	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ (TL) FONU

09/01/2025.14-59.

TNK - TEB PORT KISA VADELİ BORÇ ARAÇ (TL) FONU 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRLİK ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRT100925T18	TL	HAZİNE	10/09/25		TRT100925T18 43,20			89.155.067,00	75,065700	11/12/24	43,594384				77,972434	69.516.375,86	3,97	3,24	3,25
GRUP TOPLAMI								89.155.067,00											
Devlet Tahvili																			
TRT090425T16	TL	HAZİNE	09/04/25		TRT090425T16 0,00			90.000.000,00	77,750400	30/12/24	46,189729		79508794		90,400905	81.360.814,72	4,66	3,79	3,80
TRT060825T15	TL	HAZİNE	06/08/25		TRT060825T15 0,00			1.000.000,00	112,494400	04/06/24	44,353802		76200059		115,807419	1.158.074,19	0,07	0,05	0,05
TRT140126T37	TL	HAZİNE	14/01/26		TRT140126T37 0,00			52.000.000,00	96,355500	12/07/23	59,298520		77379396		112,568714	58.535.731,24	3,34	2,73	2,74
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18/02/26		TRT180226T16 0,00			45.000.000,00	105,371000	11/12/24	42,096762		79358408		112,195785	50.488.103,17	2,88	2,35	2,36
TRT200526T19	TL	HAZİNE	20/05/26		TRT200526T19 0,00			60.000.000,00	106,392500	24/07/24	58,618602		78879516		107,157077	64.294.246,12	3,67	3,00	3,00
TRT080726T13	TL	HAZİNE	08/07/26		TRT080726T13 0,00			30.000.000,00	109,782400	10/06/24	61,394344		78705271		112,982787	33.894.836,14	1,93	1,58	1,58
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26		TRT120826T16 0,00			30.000.000,00	108,484600	27/11/24	40,726236		79378227		112,370164	33.711.049,20	1,92	1,57	1,58
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26		TRT190826T19 0,00			50.000.000,00	107,705100	24/07/24	58,555275		78879516		107,407318	53.703.658,97	3,06	2,50	2,51
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27		TRT160627T13 0,00			69.251.069,00	100,834000	29/05/24	48,022913		78653951		103,157216	71.437.475,00	4,08	3,33	3,34
TRT010328T12	TL	HAZİNE	01/03/28		TRT010328T12 0,00			55.500.000,00	92,867600	14/07/23	60,713117		77387395		102,964564	57.145.333,14	3,26	2,66	2,67
TRT170528T12	TL	HAZİNE	17/05/28		TRT170528T12 0,00			30.000.000,00	105,816000	18/07/24	61,815138		78851753		104,661632	31.398.489,53	1,79	1,46	1,47
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28		TRT130928T12 0,00			47.576.593,00	98,996200	29/09/23	50,994623		76920240		100,073706	47.611.659,57	2,72	2,22	2,22
TRT031029T10	TL	HAZİNE	03/10/29		TRT031029T10 0,00			32.000.000,00	97,385200	22/03/23	50,603772		76940003		96,262746	30.804.078,80	1,76	1,44	1,44
TRT050630T11	TL	HAZİNE	05/06/30		TRT050630T11 0,00			78.000.000,00	93,280000	01/02/24	50,635077		78186824		90,631228	70.692.357,64	4,03	3,30	3,30
GRUP TOPLAMI								670.327.662,00											
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFTBTF12511	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	09/01/25		TRFTBTF12511 25,82			10.000.000,00	100,000000	10/07/24	58,738386				124,958899	12.495.889,94	0,71	0,58	0,58
TRFYKKB12528	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/01/25		TRFYKKB12528 49,25			20.000.000,00	89,711000	17/10/24	59,399194				98,983304	19.796.660,88	1,13	0,92	0,92
TRFAKYM12518	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/01/25		TRFAKYM12518 13,76			20.000.000,00	100,000000	04/10/24	58,634349				112,050298	22.410.059,60	1,28	1,05	1,05
TRFPTUN12513	TL	PINAR ENTEGRE ET VE ÜN SANAYİİ A.Ş.	15/01/25		TRFPTUN12513 25,56			10.000.000,00	100,000000	23/07/24	60,313987				123,463241	12.346.324,09	0,70	0,58	0,58
TRFKALE12512	TL	KALESERAMİK ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.	16/01/25		TRFKALE12512 45,88			31.550.000,00	100,000000	18/01/24	51,708286				109,702160	34.611.031,47	1,98	1,61	1,62
TRFCOLA12518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	17/01/25		TRFCOLA12518 46,37			26.240.000,00	100,000000	19/01/24	51,922612				121,087267	31.773.298,79	1,81	1,48	1,48
TRFYKYM12567	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/01/25		TRFYKYM12567 49,00			10.000.000,00	89,114000	23/10/24	58,769213				97,498763	9.749.876,34	0,56	0,46	0,46
TRFDNZY12534	TL	DENİZ YATIRIM	22/01/25		TRFDNZY12534 18,95			15.000.000,00	100,000000	11/09/24	60,992891				115,884430	17.382.664,45	0,99	0,81	0,81
TRFYKKB12536	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	28/01/25		TRFYKKB12536 49,00			10.000.000,00	88,584000	24/10/24	58,547569				96,770293	9.677.029,32	0,55	0,45	0,45
TRFVSTL12527	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	29/01/25		TRFVSTL12527 22,94			14.700.000,00	100,000000	29/11/24	59,700963				118,752681	17.456.644,12	1,00	0,81	0,82
TRFTCEL12519	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30/01/25		TRFTCEL12519 15,19			10.000.000,00	100,000000	10/10/24	58,538440				111,188115	11.118.811,54	0,63	0,52	0,52
TRFAKYM22517	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/25		TRFAKYM22517 12,08			20.000.000,00	100,000000	06/11/24	58,817598				107,491274	21.498.254,77	1,23	1,00	1,00
TRFDNZY22517	TL	Deniz Yatırım Menkul Kymetler A.Ş.	05/02/25		TRFDNZY22517 17,77			20.000.000,00	100,000000	27/09/24	57,917695				112,858698	22.571.739,70	1,29	1,05	1,05
TRFDZFK22512	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	07/02/25		TRFDZFK22512 17,36			20.000.000,00	100,000000	02/10/24	57,844446				112,192712	22.438.542,43	1,28	1,05	1,05
TRFVEST22521	TL	VESTEL ELEKTRONİK A.Ş.	12/02/25		TRFVEST22521 21,14			10.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,004192				114,833284	11.483.328,40	0,66	0,54	0,54
TRFYKKB22543	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/02/25		TRFYKKB22543 48,50			10.000.000,00	90,718000	29/11/24	58,687952				94,705298	9.470.529,77	0,54	0,44	0,44
TRFISFN22510	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17/02/25		TRFISFN22510 50,00			12.050.000,00	80,308000	22/08/24	57,071110				94,468385	11.383.440,43	0,65	0,53	0,53
TRFDNFK22518	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	19/02/25		TRFDNFK22518 18,22			10.000.000,00	100,000000	09/10/24	58,302902				111,289397	11.128.939,69	0,64	0,52	0,52
TRFYAZ22513	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	20/02/25		TRFYAZ22513 47,86			11.500.000,00	100,000000	22/02/24	53,767608				116,974307	13.452.045,35	0,77	0,63	0,63
TRFEFES22518	TL	ANADOLU EFES BİRCİLİK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	26/02/25		TRFEFES22518 47,62			16.000.000,00	100,000000	28/02/24	53,469152				116,071380	18.571.420,80	1,06	0,87	0,87
TRFAKYM22541	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/02/25		TRFAKYM22541 10,50			10.000.000,00	100,000000	10/12/24	58,597257				102,948820	10.294.881,95	0,59	0,48	0,48
TRFDZFK22546	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	28/02/25		TRFDZFK22546 17,18			10.000.000,00	100,000000	23/10/24	57,172889				109,194180	10.919.417,99	0,62	0,51	0,51
TRFFFKR32513	TL	QNB Finans Leasing A.Ş.	05/03/25		TRFFFKR32513 350,00			7.500.000,00	80,044000	04/09/24	57,718306				92,552286	6.941.421,44	0,40	0,32	0,32
TRFDNFK32517	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/03/25		TRFDNFK32517 17,68			20.000.000,00	100,000000	25/10/24	57,382028				108,951350	21.790.269,96	1,24	1,02	1,02
TRFYKKB32518	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	07/03/25		TRFYKKB32518 48,50			20.000.000,00	89,213000	06/12/24	58,063710				92,286097	18.457.219,31	1,05	0,86	0,86
TRFTKNO32515	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	11/03/25		TRFTKNO32515 24,79			1.290.000,00	100,000000	18/09/24	59,129198				114,443301	1.476.318,58	0,08	0,07	0,07
TRFAKYM32516	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/03/25		TRFAKYM32516 0,00			20.000.000,00	100,000000	18/12/24	57,931296				101,895787	20.379.157,37	1,16	0,95	0,95
TRFDZFK32511	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	19/03/25		TRFDZFK32511 18,04			10.000.000,00	100,000000	06/11/24	57,631762				107,365540	10.736.553,96	0,61	0,50	0,50
TRFCARF32511	TL	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. (A)	25/03/25		TRFCARF32511 124,21			7.960.000,00	100,000000	01/10/24	57,181413				112,212683	8.932.129,57	0,51	0,42	0,42
TRFDNFK32525	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28/03/25		TRFDNFK32525 16,08			5.000.000,00	100,000000	27/11/24	56,790917				104,535675	5.226.783,74	0,30	0,24	0,24
TRFDNZY42515	TL	Deniz Yatırım Menkul Kymetler A.Ş.	09/04/25		TRFDNZY42515 17,23			10.000.000,00	100,000000	29/11/24	55,715943				104,211575	10.421.157,46	0,59	0,49	0,49
TRFQNBBA42516	TL	QNB BANK A.Ş.	25/04/25		TRFQNBBA42516 168,50			20.000.000,00	80,526000	25/10/24	54,399035				87,417364	17.483.472,74	1,00	0,82	0,82
TRFENSA52517	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	05/05/25		TRFENSA52517 51,66			10.000.000,00	100,000000	06/05/24	63,034804				108,221564	10.822.156,40	0,62	0,50	0,51
TRFISFN52525	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	26/05/25		TRFISFN52525 36,79			10.000.000,00	100,000000	29/08/24	56,002362				104,483703	10.448.370,26	0,60	0,49	0,49
TRFFINF62521	TL	QNB FAKTÖRİNG	03/06/25		TRFFINF62521 48,50			9.000.000,00	80,526000	03/12/24	54,399035				83,452848	7.510.756,5			

TRFISGY52512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	16/05/25	TRFISGY52512	10,00	5.000.000,00	100,000000	17/05/24	63,800630		106,308940	5.315.447,01	0,30	0,25	0,25
TRFISFN52517	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	21/05/25	TRFISFN52517	10,00	12.000.000,00	100,000000	22/05/24	63,494876		105,370978	12.644.517,41	0,72	0,59	0,59
TRSORFN62519	TL	ORFİN FİNANSMAN	02/06/25	TRSORFN62519	51,09	5.000.000,00	100,000000	21/11/23	57,265706		105,038809	5.251.940,47	0,30	0,24	0,25
TRFISFN62516	TL	İŞ LEASING	03/06/25	TRFISFN62516	10,00	10.000.000,00	100,000000	04/06/24	64,225286		103,399047	10.339.904,73	0,59	0,48	0,48
TRSENSA92516	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	25/09/25	TRSENSA92516	48,00	10.000.000,00	100,000000	20/09/23	57,329462		101,248488	10.124.848,80	0,58	0,47	0,47
TRSCOLAE2518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01/10/25	TRSCOLAE2518	49,40	4.000.000,00	100,000000	28/09/23	50,604541		103,199906	4.127.996,24	0,24	0,19	0,19
TRSOAPSE2516	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	07/10/25	TRSOAPSE2516	47,31	5.000.000,00	100,000000	06/10/23	55,945671		111,185183	5.559.259,16	0,32	0,26	0,26
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	07/10/25	TRSSISEE2517	48,56	2.500.000,00	100,000000	04/10/23	52,074770		113,557286	2.838.932,15	0,16	0,13	0,13
TRSAKFKK2512	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/11/25	TRSAKFKK2512	30,18	15.000.000,00	100,000000	04/11/24	50,038322		106,778053	16.016.708,02	0,91	0,75	0,75
TRSTISBA2513	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	19/12/25	TRSTISBA2513	4,00	20.000.000,00	100,000000	22/12/23	61,082432		100,761639	20.152.327,82	1,15	0,94	0,94
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	TRSSISE32613	0,00	35.000.000,00	101,216200	05/07/24	62,422766	78800296	105,633378	36.971.682,13	2,11	1,72	1,73
TRSYKFK42610	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	02/04/26	TRSYKFK42610	10,00	9.000.000,00	100,000000	04/04/24	68,234017		113,249168	10.192.425,10	0,58	0,47	0,48
TRSOTKO42614	TL	OTOKOÇ OTOMOTİV TİC VE SAN A.Ş.	22/04/26	TRSOTKO42614	47,00	30.000.000,00	100,000000	26/04/24	57,369865		108,952555	32.685.766,44	1,87	1,52	1,53
TRSSISE52611	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	13/05/26	TRSSISE52611	46,56	10.000.000,00	100,000000	03/05/24	54,507828		107,165280	10.716.528,05	0,61	0,50	0,50
TRSYKFK62618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	08/06/26	TRSYKFK62618	10,00	12.850.000,00	100,000000	10/06/24	65,048079		102,098577	13.119.667,12	0,75	0,61	0,61
TRSAKFK62618	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	09/06/26	TRSAKFK62618	10,00	5.100.000,00	100,000000	05/06/24	64,961665		102,754803	5.240.494,97	0,30	0,24	0,24
TRSISFN72617	TL	İŞ LEASING	09/07/26	TRSISFN72617	10,00	10.000.000,00	100,000000	09/07/24	65,571845		112,287452	11.228.745,25	0,64	0,52	0,52
TRSTPRS72614	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20/07/26	TRSTPRS72614	10,00	15.000.000,00	100,000000	23/07/24	64,428959		110,092253	16.513.837,90	0,94	0,77	0,77
TRSENSA72617	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	24/07/26	TRSENSA72617	10,00	40.000.000,00	100,000000	26/07/24	64,275740		109,457700	43.783.079,97	2,50	2,04	2,05
TRSYAZ82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	06/08/26	TRSYAZ82619	4,00	30.000.000,00	100,000000	08/08/24	63,749106		107,976137	32.392.841,07	1,85	1,51	1,51
TRSTPRS82613	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	12/08/26	TRSTPRS82613	12,00	15.000.000,00	100,000000	12/08/24	63,344168		106,761310	16.014.196,43	0,91	0,75	0,75
TRSDVTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	TRSDVTFE2614	17,78	10.400.000,00	100,000000	08/10/24	46,412506		109,398896	11.377.485,19	0,65	0,53	0,53
GRUP TOPLAMI				320.150.000,00								345.105.847,47	19,69	16,06	16,11
GRUP TOPLAMI				920.410.000,00								976.139.881,54	55,69	45,50	45,61
GRUP TOPLAMI				1.679.892.729,00								1.731.892.164,83	98,83	80,72	80,92
T.REPO															
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,50	10.026.575,34	48,500000	31/12/24	1.297.575,00	7951275210.026.575,34	48,500000	10.026.575,34	3,08	0,47	0,47
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,50	10.026.575,34	48,500000	31/12/24	1.297.575,00	7951275210.026.575,34	48,500000	10.026.575,34	3,08	0,47	0,47
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,50	20.053.150,68	48,500000	31/12/24	2.595.145,00	7951275220.053.150,68	48,500000	20.053.150,68	6,15	0,94	0,94
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,50	20.053.150,68	48,500000	31/12/24	2.595.145,00	7951275220.053.150,68	48,500000	20.053.150,68	6,15	0,93	0,94
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,95	25.067.054,79	48,950000	31/12/24	3.244.015,00	7951275225.067.054,79	48,950000	25.067.054,79	7,69	1,17	1,17
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,50	10.026.575,34	48,500000	31/12/24	1.297.575,00	7951275210.026.575,34	48,500000	10.026.575,34	3,08	0,47	0,47
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT140126T11	48,50	40.106.301,37	48,500000	31/12/24	4.493.490,00	7951275240.106.301,37	48,500000	40.106.301,37	12,31	1,87	1,87
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT140126T11	48,50	45.119.589,04	48,500000	31/12/24	5.055.175,00	7951275245.119.589,04	48,500000	45.119.589,04	13,85	2,10	2,11
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT190728T34	48,50	55.146.164,38	48,500000	31/12/24	34.710.195,00	7951275255.146.164,38	48,500000	55.146.164,38	16,92	2,57	2,58
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT280531T14	48,50	90.239.178,08	48,500000	31/12/24	19.239.455,00	7951275290.239.178,08	48,500000	90.239.178,08	27,69	4,22	4,22
GRUP TOPLAMI				325.864.315,04								325.864.315,04	100,00	15,21	15,24
GRUP TOPLAMI				325.864.315,04								325.864.315,04	100,00	15,21	15,24
MEVDUAT															
AKBANK T.A.Ş.	TL		02/01/25		50,25	30.000.000,00		25/11/24		31.565.163,93	50,250000	31.565.163,93	47,38	1,47	1,47
TEB A.Ş.	TL		02/01/25		48,00	34.961.000,00		31/12/24		35.052.700,98	48,000000	35.052.700,98	52,62	1,63	1,64
GRUP TOPLAMI				64.961.000,00								66.617.864,91	100,00	3,10	3,11
GRUP TOPLAMI				64.961.000,00								66.617.864,91	100,00	3,10	3,11
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı				112.623,08								112.623,08	100,00	0,01	
GRUP TOPLAMI				112.623,08								112.623,08	100,00	0,01	
GRUP TOPLAMI				112.623,08								112.623,08	100,00	0,01	
KİRA SERTİFİKALARI															
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları															
TRDEMVK2523	TL	EMLAK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	30/12/25	TRDEMVK2523	30,41	9.500.000,00	100,000000	24/12/24	47,705685		100,966411	9.591.809,02	0,55	0,45	0,45
GRUP TOPLAMI				9.500.000,00								9.591.809,02	0,55	0,45	0,45
Özel Sektör Kira Sertifikaları															
TRDEMVK22510	TL	EMLAK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	05/02/25	TRDEMVK22510	50,37	5.000.000,00	100,000000	11/10/23	50,235801		108,622963	5.431.148,16	0,31	0,25	0,25
TRDQFVK42516	TL	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	09/04/25	TRDQFVK42516	23,44	5.000.000,00	100,000000	09/10/24	52,539839		110,333068	5.516.653,42	0,31	0,26	0,26
GRUP TOPLAMI				10.000.000,00								10.947.801,58	0,62	0,51	0,51
GRUP TOPLAMI				19.500.000,00								20.539.610,60	1,17	0,96	0,96
FON PORTFÖY DEĞERİ												2.145.026.578,46		100	