

**TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### TEB Portföy Yönetimi A. Ş. Yönetim Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

TEB Portföy Beşinci Serbest (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

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

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

##### 4) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özlem Gören Güçdemir 'dir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Nisan 2024

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                           | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                          | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>  | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>  | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                              | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b> | <b>5-27</b>  |

**TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                            |                                |                                          |                                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 22                             | 1.738.450.866                            | 314.405.924                                |
| Finansal Varlıklar                                                          | 20                             | 561.105.139                              | 84.327.069                                 |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                                                 |                                | <b>2.299.556.005</b>                     | <b>398.732.993</b>                         |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                        |                                |                                          |                                            |
| Diğer Borçlar                                                               | 5                              | 3.189.678                                | 183.592                                    |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam<br/>Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>3.189.678</b>                         | <b>183.592</b>                             |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                |                                | <b>2.296.366.327</b>                     | <b>398.549.401</b>                         |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                         |                                      | <b>Cari Dönem</b><br><b>1 Ocak-</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2023</b> | <b>Geçmiş Dönem</b><br><b>1 Ocak-</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2022</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                         | <b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> |                                                                        |                                                                          |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                             |                                      |                                                                        |                                                                          |
| Faiz Gelirleri                                                          | 12                                   | 548.198.845                                                            | 8.402.632                                                                |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)   | 12                                   | (1.690.212)                                                            | (81.805)                                                                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar) | 12                                   | 117.499.718                                                            | 6.508.232                                                                |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>                             |                                      | <b>664.008.351</b>                                                     | <b>14.829.059</b>                                                        |
| Yönetim Ücretleri                                                       | 8                                    | (21.272.081)                                                           | (307.181)                                                                |
| Saklama Ücretleri                                                       | 8                                    | (1.648.490)                                                            | (60.489)                                                                 |
| Denetim Ücretleri                                                       | 8                                    | (40.921)                                                               | (23.089)                                                                 |
| Kurul Kayıt Ücretleri                                                   | 8                                    | (345.763)                                                              | (25.618)                                                                 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                       | 8                                    | (96.091)                                                               | (61.318)                                                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                      | 8,13                                 | (137.545)                                                              | (45.660)                                                                 |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                          |                                      | <b>(23.540.891)</b>                                                    | <b>(523.355)</b>                                                         |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                               |                                      | <b>640.467.460</b>                                                     | <b>14.305.704</b>                                                        |
| <b>Net Dönem Karı (A)</b>                                               |                                      | <b>640.467.460</b>                                                     | <b>14.305.704</b>                                                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                       |                                      |                                                                        |                                                                          |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                         |                                      | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>                  |                                      | <b>640.467.460</b>                                                     | <b>14.305.704</b>                                                        |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK -31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                       |                                      | <b>Cari Dönem</b><br><b>1 Ocak-</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2023</b> | <b>Geçmiş Dönem</b><br><b>1 Ocak-</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2022</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                       | <b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> |                                                                        |                                                                          |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>   |                                      | <b>398.549.401</b>                                                     | <b>52.990.295</b>                                                        |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış) | 10                                   | 640.467.460                                                            | 14.305.704                                                               |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 10                                   | 10.510.023.553                                                         | 514.575.534                                                              |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | 10                                   | (9.252.674.087)                                                        | (183.322.132)                                                            |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>   |                                      | <b>2.296.366.327</b>                                                   | <b>398.549.401</b>                                                       |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                              |                                      | <b>Cari Dönem</b><br><b>1 Ocak-</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2023</b> | <b>Geçmiş Dönem</b><br><b>1 Ocak-</b><br><b>31 Aralık</b><br><b>2022</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                              | <b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> |                                                                        |                                                                          |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |                                      | <b>83.488.063</b>                                                      | <b>(62.592.139)</b>                                                      |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                        |                                      | <b>640.467.460</b>                                                     | <b>14.305.704</b>                                                        |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                      |                                      | <b>(665.698.563)</b>                                                   | <b>(14.910.864)</b>                                                      |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                         | 12                                   | (548.198.845)                                                          | (8.402.632)                                                              |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                              | 12                                   | (117.499.718)                                                          | (6.508.232)                                                              |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                            |                                      |                                                                        |                                                                          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |                                      | <b>(439.479.679)</b>                                                   | <b>(70.389.611)</b>                                                      |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                | 5                                    | 3.006.086                                                              | 142.893                                                                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |                                      | (442.485.765)                                                          | (70.532.504)                                                             |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |                                      | <b>(464.710.782)</b>                                                   | <b>(70.994.771)</b>                                                      |
| Alınan Faiz                                                                                                  | 12                                   | 548.198.845                                                            | 8.402.632                                                                |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |                                      | <b>1.257.349.466</b>                                                   | <b>331.253.402</b>                                                       |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10                                   | 10.510.023.553                                                         | 514.575.534                                                              |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10                                   | (9.252.674.087)                                                        | (183.322.132)                                                            |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |                                      | <b>1.340.837.529</b>                                                   | <b>268.661.263</b>                                                       |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |                                      | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |                                      | <b>1.340.837.529</b>                                                   | <b>268.661.263</b>                                                       |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | 22                                   | <b>311.293.136</b>                                                     | <b>42.631.873</b>                                                        |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        | 22                                   | <b>1.652.130.665</b>                                                   | <b>311.293.136</b>                                                       |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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

TEB Portföy Beşinci Serbest (TL) Fonu (“Fon”), bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon” (“Şemsiye Fonu”) olup, şemsiye fonun türü değişken şemsiye fondur.

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 428025 sicil numarası altında kaydedilerek 01/07/2015 tarih ve 8853 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak TEB Portföy Beşinci Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13/03/2020 tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 10/05/2022 tarih ve 12233903-305.04-21256 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı “TEB Portföy Beşinci Serbest (TL) Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucu'su, Yönetici'si ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### **Kurucu:**

Unvanı: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

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

#### **Saklayıcı Kurumlar:**

Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Merkez adres: 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, 10 Nisan 2020 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup üçüncü yılındadır.

#### **Fon Portföyünün Yönetimi:**

Kurucu, Fon'un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon'a aittir varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföy, 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.

Fon, Türk Lirası mevduatı üzerinde bir getiri elde etmeyi hedefler. Fon ağırlıklı olarak ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerine yatırım yapacaktır.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde Tebliğ'in 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemleri ile 6. Maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğinde uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. Maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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’a yapılacak işlemler ve alınacak varlıklar repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye’de mükim şirketler tarafından ihraç edilen ortaklık payı ve borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatı menkul kıymetler sertifikaları ve yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurtdışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile hertürlü yatırım ortaklığı payları, Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ve/veya yurtiçinde ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarıdır.

Yabancı ülke borsalarına kote edilmiş borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilecektir. Yabancı para cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne, yurtiçi ve yurt dışında işlem gören döviz, faiz, ortaklık payı, kıymetli madenler, finansal endeksler ve sermaye piyasası araçları ile emtiaya dayalı türev araçlar (vadeli 8 işlem, opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, varant ve sertifikalar ile yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldırarak yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir. Fon ileri valörlü tahvil/bono ve ileri valörlü altın işlemlerine taraf olabilir. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir. Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde borsa dışı repo ve ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon, Kurul’un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış işlemleri gerçekleştirebilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ’in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber’in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

##### Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya Fon toplam değerinin günlük %0,00342’sinden (yüzbindebirvirgülcük kırkiki) [yıllık yaklaşık %1,25 (yüzdebirvirgülyirmibeş)] 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.

##### 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 (“KGG”) 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.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

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 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Nisan 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

##### 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, güncellemenin 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.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

#### 2.3. 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 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

#### 2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

##### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                        |                                                                                       |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 1 (Değişiklikler)  | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                           |
| TMS 8 (Değişiklikler)  | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                     |
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i> |
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>                     |

##### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

##### **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

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

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

#### 2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

##### **TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

|                                 |                                                                                                 |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                         | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                                     |
| TFRS 17 (Değişiklikler)         | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                           |
| TFRS 16 (Değişiklikler)         | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                                        |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>                               |
| TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>                                                         |
| TSRS 1                          | <i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i> |
| TSRS 2                          | <i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>                                                               |

##### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

##### **TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

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

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

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

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

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

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

#### **TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

#### **TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

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

#### **TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

#### 2.6. 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 BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

##### 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.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

##### 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. İtf'a edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

##### Yabancı para çevrimi

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

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

##### Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satın ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri 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.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

##### Takas alacakları / borçları (Devamı)

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

##### Verilen teminatlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

##### Gelir/Giderin Tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve 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 olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

##### Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya Fon toplam değerinin günlük %0,00342’sinden (yüzbindebirvirgülyükürekiki) [yıllık yaklaşık %1,25 (yüzdebirvirgülyirmibeş)] 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 BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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 iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte 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 BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'inci 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.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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)

##### 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 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                                       | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                      |                   |                   |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat             | 196.138           | 16.931            |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadeli mevduat            | 5.612.980         | -                 |
|                                                       | <b>5.809.118</b>  | <b>16.931</b>     |
| <b>Borçlar</b>                                        |                   |                   |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu |                   |                   |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti        | 2.072.729         | -                 |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti        | 586.540           | 114.800           |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Saklama ücreti            | 184.507           | 19.297            |
|                                                       | <b>2.843.776</b>  | <b>134.098</b>    |

b) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b> |                              |                              |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti                       | (5.833.057)                  | (302.450)                    |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Saklama ücreti                           | (1.358.780)                  | (53.791)                     |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu                | (13.791)                     | (8.152)                      |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti                       | (15.076.197)                 | -                            |
|                                                                      | <b>(22.281.825)</b>          | <b>(364.393)</b>             |

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 5. ALACAK VE BORÇLAR

| <b>Borçlar</b>                 | <b>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>31 Aralık<br/>2022</b> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ödenecek fon yönetim ücretleri | 2.794.473                 | 120.257                   |
| Ödenecek saklama ücreti        | 205.841                   | 22.672                    |
| SPK kayıt ücreti               | 114.818                   | 19.928                    |
| Kap hizmet ücreti              | 13.669                    | 14.819                    |
| Ödenecek denetim ücreti        | 7.012                     | 534                       |
| Diğer borçlar                  | 53.865                    | 5.382                     |
|                                | <b>3.189.678</b>          | <b>183.592</b>            |

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ters repo alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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 2023 tarihi itibarıyla VİOP teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon, ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                             | <b>1 Ocak<br/>31 Aralık<br/>2023</b> | <b>1 Ocak<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                           | 21.272.081                           | 307.181                              |
| Aracılık Komisyon Gideri                    | 96.091                               | 61.318                               |
| Saklama Ücretleri                           | 1.648.490                            | 60.489                               |
| Kurul Kayıt Ücretleri                       | 345.763                              | 25.618                               |
| Denetim Ücretleri                           | 40.921                               | 23.089                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13) | 137.545                              | 45.660                               |
|                                             | <b>23.540.891</b>                    | <b>523.355</b>                       |

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

|                                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2022 |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>   | <b>398.549.401</b>           | <b>52.990.295</b>            |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış) | 640.467.460                  | 14.305.704                   |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 10.510.023.553               | 514.575.534                  |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | (9.252.674.087)              | (183.322.132)                |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>   | <b>2.296.366.327</b>         | <b>398.549.401</b>           |

##### a) Birim Pay Değeri:

|                                | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon Toplam Değeri: (TL)        | 2.296.366.327     | 398.549.401       |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı: (Adet) | 1.084.645.677     | 260.647.289       |
| Birim Pay Değeri: (TL)         | 2,117158          | 1,529076          |

##### b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

|                  | <u>2023</u><br><u>Adet</u> | <u>2023</u><br><u>Tutar TL</u> | <u>2022</u><br><u>Adet</u> | <u>2022</u><br><u>Tutar TL</u> |
|------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Açılış           | 260.647.289                | 369.483.056                    | 41.566.668                 | 38.229.654                     |
| Satışlar         | 5.925.729.907              | 10.510.023.553                 | 347.913.025                | 514.575.534                    |
| Geri Alışlar     | (5.101.731.519)            | (9.252.674.087)                | (128.832.404)              | (183.322.132)                  |
| <b>31 Aralık</b> | <b>1.084.645.677</b>       | <b>1.626.832.522</b>           | <b>260.647.289</b>         | <b>369.483.056</b>             |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.296.366.327 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 398.549.401 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 640.467.460 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 14.305.704 TL artış).

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

|                                                            | 31 Aralık<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 2.296.366.327     | 398.549.401       |
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 2.296.366.327     | 398.549.401       |
| <b>Fark</b>                                                | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 12. HASILAT

|                                                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)</u></b>                     |                              |                              |
| Faiz Gelirleri                                                        | 548.198.845                  | 8.402.632                    |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | (1.690.212)                  | (81.805)                     |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 117.499.718                  | 6.508.232                    |
|                                                                       | <b>664.008.351</b>           | <b>14.829.059</b>            |

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

|                                                  | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2023 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2022 |
|--------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b> |                              |                              |
| Diğer Giderler (*)                               | 137.545                      | 45.660                       |
|                                                  | <b>137.545</b>               | <b>45.660</b>                |

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer giderler YMM ücreti, Kap hizmet ücreti ve diğer giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: YMM ücreti, KAP hizmeti ve diğer giderlerden oluşmaktadır).

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

### 15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|                                                | 2023   |           |        | 2022   |           |        |
|------------------------------------------------|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|
|                                                | BDK    | Diğer BDK | Toplam | BDK    | Diğer BDK | Toplam |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 41.936 | -         | 41.936 | 19.500 | -         | 19.500 |

### 16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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 2022: Bulunmamaktadır).

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR

| <u>Finansal Varlıklar</u>                                             | <u>31 Aralık<br/>2023</u> | <u>31 Aralık<br/>2022</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımla | 561.105.139               | 84.327.069                |
|                                                                       | <b>561.105.139</b>        | <b>84.327.069</b>         |

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri, itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

|                                | <u>31 Aralık 2023</u> |                       |                      |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|                                | <u>Nominal Değer</u>  | <u>Maliyet Değeri</u> | <u>Piyasa Değeri</u> |
| <u>Borçlanma senetleri</u>     |                       |                       |                      |
| Özel Sektör Tahvil             | 230.980.000           | 230.980.000           | 248.500.930          |
| Finansman Bonosu               | 289.640.000           | 271.988.400           | 291.875.501          |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet   | -                     | -                     | -                    |
| Devlet Tahvilleri              | 121.009               | 118.150               | 111.142              |
| <u>Kira sertifikaları</u>      |                       |                       |                      |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları | 20.000.000            | 20.000.000            | 20.617.566           |
|                                | <b>540.741.009</b>    | <b>523.086.550</b>    | <b>561.105.139</b>   |

|                              | <u>31 Aralık 2022</u> |                       |                      |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|                              | <u>Nominal</u>        | <u>Maliyet değeri</u> | <u>Piyasa Değeri</u> |
| <u>Borçlanma senetleri</u>   |                       |                       |                      |
| Özel Sektör Tahvil           | 36.100.000            | 36.282.910            | 37.277.863           |
| Finansman Bonosu             | 35.720.000            | 33.783.832            | 35.746.227           |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet | 8.210.000             | 7.486.781             | 8.105.383            |
| Devlet Tahvilleri            | 3.121.009             | 3.047.260             | 3.197.596            |
|                              | <b>71.820.000</b>     | <b>70.066.742</b>     | <b>84.327.069</b>    |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları; devlet tahvilleri için %24,48, özel sektör tahvilleri için %43,24, finansman bonosu için %32,19, özel sektör kira sertifikaları için 23,29 ‘dur (31 Aralık 2022: varlığa dayalı menkul kıymet için %23,35, devlet tahvilleri için %24,47, özel sektör tahvilleri için %25,73, finansman bonosu içinse %20,90 ‘dır).

#### 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.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon’un faiz oranına 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 2023 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır ( 31 Aralık 2022: 33.101 TL tutarında artış veya 33.101 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

|                                                                                           | <u>31 Aralık 2023</u>     | <u>31 Aralık 2022</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Sabit Faizli Araçlar</b>                                                               |                           |                          |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar                                 | 561.105.139               | 81.017.018               |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>                                                   |                           |                          |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | -                         | 3.310.051                |
|                                                                                           | <u><b>561.105.139</b></u> | <u><b>84.327.069</b></u> |

#### Fiyat riski

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

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hisse senedi, yatırım fonu ve açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

#### Kredi riski

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

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

| 31 Aralık 2023                                                                              | Alacaklar         |             |                   |                |                         |                       |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|------------|
|                                                                                             | Alacaklar         |             | Diğer Alacaklar   |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar | Diğer (*)  |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                         |                       |            |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                 | -           | -                 | -              | 1.659.703.449           | 561.105.139           | 78.747.417 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                 | -           | -                 | -              | 1.659.703.449           | 561.105.139           | 78.747.417 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -          |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -          |

(\*) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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 2022                                                                              | Alacaklar         |             |                   |                |                         |                       |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|-------|
|                                                                                             | Alacaklar         |             | Diğer Alacaklar   |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar | Diğer |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                         |                       |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -                 | -           | -                 | -              | 314.405.924             | 84.327.069            | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                 | -           | -                 | -              | 314.405.924             | 84.327.069            | -     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -     |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                 | -           | -                 | -              | -                       | -                     | -     |

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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 2023 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

#### Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2023           | Defter Değeri    | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kıs a (I) | 3-12 ay<br>arası (II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|--------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                          |                  |                                                                 |                      |                       |                        |                       |
| Diğer borçlar            | 3.189.678        | 3.189.678                                                       | 3.189.678            | -                     | -                      | -                     |
| <b>Toplam yükümlülük</b> | <b>3.189.678</b> | <b>3.189.678</b>                                                | <b>3.189.678</b>     | -                     | -                      | -                     |

| 31 Aralık 2022           | Defter Değeri  | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kıs a (I) | 3-12 ay<br>arası (II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|--------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                          |                |                                                                 |                      |                       |                        |                       |
| Diğer borçlar            | 183.592        | 183.592                                                         | 183.592              | -                     | -                      | -                     |
| <b>Toplam yükümlülük</b> | <b>183.592</b> | <b>183.592</b>                                                  | <b>183.592</b>       | -                     | -                      | -                     |

#### Finansal Araç Kategorileri

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

| 31 Aralık 2023                    | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
|                                   |                                                                |                                                                                |                                                                       |               |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>         |                                                                |                                                                                |                                                                       |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri         | 1.659.703.449                                                  | -                                                                              | -                                                                     | 1.659.703.449 | 22  |
| Borsa Para Piyasası<br>Alacakları | 78.747.417                                                     | -                                                                              | -                                                                     | 78.747.417    | 22  |
| Finansal Varlıklar                | -                                                              | 561.105.139                                                                    | -                                                                     | 561.105.139   | 20  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>     |                                                                |                                                                                |                                                                       |               |     |
| Diğer Borçlar                     | -                                                              | -                                                                              | 3.189.678                                                             | 3.189.678     | 5   |

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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 (Devamı)

|                               | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>31 Aralık 2022</b>         |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |               |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 314.405.924                                                       | -                                                                                 | -                                                                     | 314.405.924   | 22  |
| Finansal Varlıklar            | -                                                                 | 84.327.069                                                                        | -                                                                     | 84.327.069    | 20  |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                                                                                   |                                                                       |               |     |
| Diğer Borçlar                 | -                                                                 | -                                                                                 | 183.592                                                               | 183.592       | 5   |

#### 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 defter değerlerine yaklaştığı görülmektedir.

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 gözlenebilir 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.

|                                                    | Gerçeğe uygun değer   | Gerçeğe uygun seviyesi | Değerleme tekniği | Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler | Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi |
|----------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler</b> | <b>31 Aralık 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b>  |                   |                                                |                                                                          |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymet                       | -                     | 8.105.383              | Seviye 1          | Piyasa fiyatı                                  | -                                                                        |
| Devlet Tahvilleri                                  | 111.143               | 3.197.596              | Seviye 1          | Piyasa fiyatı                                  | -                                                                        |
| Özel Sektör Tahvil                                 | 248.500.930           | 37.277.863             | Seviye 2          | İlerletilmiş fiyat                             | -                                                                        |
| Finansman bonusu                                   | 291.875.501           | 35.746.227             | Seviye 2          | İlerletilmiş fiyat                             | -                                                                        |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları                     | 20.617.566            | -                      | Seviye 2          | İlerletilmiş fiyat                             | -                                                                        |

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2023 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

Bulunmamaktadır.

### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                    | 31 Aralık<br>2023    | 31 Aralık<br>2022  |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Bankadaki nakit                    | 1.659.703.449        | 314.405.924        |
| Vadesiz mevduat                    | 238.266              | 20.021             |
| Üç aydan kısa vadeli mevduat (**)  | 1.659.465.183        | 314.385.903        |
| Borsa para piyasası alacakları (*) | 78.747.417           | -                  |
|                                    | <b>1.738.450.866</b> | <b>314.405.924</b> |

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 2 ile 6 ay arasında olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %48,25'dir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

(\*\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatların vadesi 1 ile 4 ay arasında olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %44,50'dir (31 Aralık 2022: vadesi 1 aydan kısa olup ortalama faiz oranı %24,42).

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                                                                 | 31 Aralık<br>2023    | 31 Aralık<br>2022  |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 1.738.450.866        | 314.405.924        |
| Faiz tahakkukları (-)                                           | (86.320.201)         | (3.112.788)        |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>1.652.130.665</b> | <b>311.293.136</b> |

### 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 BEŞİNCİ SERBEST (TL) FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİYAT RAPORU**

## TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

### Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

TEB Portföy Beşinci Serbest (TL) Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Beşinci Serbest (TL) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve TEB Portföy Yönetim A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Nisan 2024

## TEB

## TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

## FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

|                                     | <u>TUTAR (TL)</u>       | <u>GRUP %</u> | <u>TOPLAM %</u> | <u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>       | <u>2.296.366.327,48</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------|
| <b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>        | <b>2.299.317.740,58</b> |               | <b>100,13</b>   | Toplam Pay Sayısı              | 10.000.000.000,000      |
| <b>B. HAZIR DEĞERLER</b>            | <b>238.265,55</b>       |               | <b>0,01</b>     | Dolaşımdaki Pay                | 1.084.645.677,000       |
| a) Kasa                             | 0,00                    | 0,00          | 0,00            | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı  | 8.915.354.323,000       |
| b) Bankalar                         | 238.265,55              | 100,00        | 0,01            |                                |                         |
| c) Diğer Hazır Değerler             | 0,00                    | 0,00          | 0,00            | Dolaşımdaki Pay Oranı          | % 10,85                 |
|                                     |                         |               |                 | <b><u>BİRİM PAY DEĞERİ</u></b> | <b><u>2,117158</u></b>  |
| <b>C.ALACAKLAR</b>                  | <b>0,00</b>             |               | <b>0,00</b>     | Günlük Vergi                   |                         |
| a)Takastan Alacaklar Toplamı        | 0,00                    | 0,00          | 0,00            | Günlük Yönetim Ücreti          | 314.158,62              |
| i) T1 Alacakları                    | 0,00                    |               | 0,00            | Bir Gün Önceki Fiyat           | 2,107740                |
| ii) T2 Alacakları                   | 0,00                    |               | 0,00            | Bir Gün Önceki Vergi           | 0,00                    |
| iii) İleri Valörlü Takas Alacakları | 0,00                    |               | 0,00            | Getiri (%)                     | 0,446830                |
| 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> |                                |                         |
| <b>D. BORÇLAR</b>                   | <b>-3.189.678,65</b>    |               | <b>-0,14</b>    |                                |                         |
| 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                   | -2.794.473,04           | 87,61         | -0,12           |                                |                         |
| c) Ödenecek Vergi                   | 0,00                    | 0,00          | 0,00            |                                |                         |
| d) İhtiyatlar                       | 0,00                    | 0,00          | 0,00            |                                |                         |
| e) DİĞER_BORÇLAR                    | -280.387,26             | 12,39         | -0,01           | USD TCMB ALIS KURU             | 29,4382                 |
|                                     |                         |               |                 | EUR TCMB ALIS KURU             | 32,5739                 |
| i) Diğer Borçlar                    | -273.374,87             |               | -0,01           |                                |                         |
| ii) Denetim Reeskontu               | -7.012,39               |               | 0,00            |                                |                         |
| f) Kayda Alma Ücreti                | -114.818,35             | 3,60          | -0,01           |                                |                         |
| g) Krediler                         | 0,00                    | 0,00          | 0,00            |                                |                         |

**TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON**

| TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |             |                                         |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| MENKUL KIYMET                                                                    | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                           | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER  | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
| BORÇLANMA SENETLERİ                                                              |             |                                         |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Devlet Tahvili                                                                   |             |                                         |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRT130928T12                                                                     | TL          | HAZİNE                                  | 13/09/28    |                  | TRT130928T12 | 24,48              |                   | 121.009,00     | 97,637000         | 14/06/23          | 21,882914            |                     |                   |                  | 91,846970       | 111.143,10     | 0,02     | 0,01              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                         |             |                  |              |                    |                   | 121.009,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 111.143,10     | 0,02     | 0,01              | 0,00              |
| Özel Sektör                                                                      |             |                                         |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Finansman Bonosu                                                                 |             |                                         |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| TRFTMOF22419                                                                     | TL          | Toprak Mahsulleri Ofisi A.Ş.            | 13/02/24    |                  | TRFTMOF22419 | 45,00              |                   | 40.000.000,00  | 89,417000         | 09/11/23          | 53,014880            |                     |                   |                  | 95,223245       | 38.089.297,83  | 6,79     | 1,66              | 1,66              |
| TRFFINF22459                                                                     | TL          | QNB FINANS FAKTORİNG                    | 27/02/24    |                  | TRFFINF22459 | 45,00              |                   | 30.000.000,00  | 90,616000         | 05/12/23          | 53,445781            |                     |                   |                  | 93,641837       | 28.092.551,11  | 5,01     | 1,22              | 1,22              |
| TRFYAKF22420                                                                     | TL          | YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.               | 28/02/24    |                  | TRFYAKF22420 | 45,00              |                   | 20.000.000,00  | 90,515000         | 05/12/23          | 53,406660            |                     |                   |                  | 93,535776       | 18.707.155,16  | 3,33     | 0,81              | 0,81              |
| TRFDNFK32426                                                                     | TL          | DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.            | 01/03/24    |                  | TRFDNFK32426 | 10,60              |                   | 20.000.000,00  | 100,000000        | 06/12/23          | 53,376144            |                     |                   |                  | 103,214159      | 20.642.831,89  | 3,68     | 0,90              | 0,90              |
| TRFDZFK32420                                                                     | TL          | DENİZ FAKTORİNG A.Ş.                    | 06/03/24    |                  | TRFDZFK32420 | 10,97              |                   | 20.000.000,00  | 100,000000        | 08/12/23          | 53,262329            |                     |                   |                  | 102,967711      | 20.593.542,15  | 3,67     | 0,90              | 0,90              |
| TRFYKYM32417                                                                     | TL          | YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 07/03/24    |                  | TRFYKYM32417 | 45,00              |                   | 20.000.000,00  | 89,813000         | 06/12/23          | 53,146427            |                     |                   |                  | 92,690615       | 18.538.122,97  | 3,30     | 0,81              | 0,81              |
| TRFALJF32410                                                                     | TL          | ALJ FINANSMAN A.Ş.                      | 08/03/24    |                  | TRFALJF32410 | 2,50               |                   | 2.000.000,00   | 100,000000        | 15/09/23          | 47,848679            |                     |                   |                  | 112,386102      | 2.247.722,03   | 0,40     | 0,10              | 0,10              |
| TRFALFK32418                                                                     | TL          | ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA            | 19/03/24    |                  | TRFALFK32418 | 42,50              |                   | 10.000.000,00  | 83,234000         | 28/09/23          | 47,282641            |                     |                   |                  | 92,156703       | 9.215.670,33   | 1,64     | 0,40              | 0,40              |
| TRFNURL32423                                                                     | TL          | NUROL YATIRIM BANKASI                   | 26/03/24    |                  | TRFNURL32423 | 46,00              |                   | 12.000.000,00  | 87,825000         | 07/12/23          | 53,845643            |                     |                   |                  | 90,561744       | 10.867.409,23  | 1,94     | 0,47              | 0,47              |
| TRFTATK42429                                                                     | TL          | TAT GIDA SANAYİ A.Ş.                    | 03/04/24    |                  | TRFTATK42429 | 22,19              |                   | 10.770.000,00  | 100,000000        | 06/10/23          | 50,142911            |                     |                   |                  | 110,294327      | 11.878.698,97  | 2,12     | 0,52              | 0,52              |
| TRFTATK42437                                                                     | TL          | TAT GIDA SANAYİ A.Ş.                    | 15/04/24    |                  | TRFTATK42437 | 1,00               |                   | 16.000.000,00  | 100,000000        | 19/10/23          | 50,182053            |                     |                   |                  | 108,713856      | 17.394.216,99  | 3,10     | 0,76              | 0,76              |
| TRFVKFK42415                                                                     | TL          | VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.            | 16/04/24    |                  | TRFVKFK42415 | 43,00              |                   | 20.000.000,00  | 82,344000         | 17/10/23          | 47,638506            |                     |                   |                  | 89,397656       | 17.879.531,15  | 3,19     | 0,78              | 0,78              |
| TRFDVYS52413                                                                     | TL          | DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.              | 16/05/24    |                  | TRFDVYS52413 | 9,72               |                   | 10.000.000,00  | 100,000000        | 17/08/23          | 45,091136            |                     |                   |                  | 104,909012      | 10.490.901,17  | 1,87     | 0,46              | 0,46              |
| TRFBNPF72417                                                                     | TL          | BNP PARİBAS CARDİF EMEKLİLİK A.Ş.       | 18/07/24    |                  | TRFBNPF72417 | 40,89              |                   | 2.110.000,00   | 100,000000        | 20/07/23          | 41,020441            |                     |                   |                  | 116,921040      | 2.467.033,94   | 0,44     | 0,11              | 0,11              |
| TRFBNPF72425                                                                     | TL          | BNP PARİBAS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.      | 25/07/24    |                  | TRFBNPF72425 | 38,89              |                   | 7.600.000,00   | 100,000000        | 27/07/23          | 39,018617            |                     |                   |                  | 115,431659      | 8.772.806,06   | 1,56     | 0,38              | 0,38              |
| TRFTBTF82415                                                                     | TL          | TEB FİNANSMAN A.Ş.                      | 21/08/24    |                  | TRFTBTF82415 | 38,89              |                   | 9.960.000,00   | 100,000000        | 23/08/23          | 39,018617            |                     |                   |                  | 112,652661      | 11.220.205,08  | 2,00     | 0,49              | 0,49              |
| TRSKCTF12511                                                                     | TL          | KOÇ FİNANSMAN A.Ş.                      | 29/01/25    |                  | TRSKCTF12511 | 60,05              |                   | 39.200.000,00  | 100,000000        | 31/07/23          | 36,790168            |                     |                   |                  | 114,229094      | 44.777.804,85  | 7,98     | 1,95              | 1,95              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                         |             |                  |              |                    |                   | 289.640.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 291.875.500,91 | 52,02    | 12,72             | 12,72             |

# TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

| TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| MENKUL KIYMET                                                                    | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                                  | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER  | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER  | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
| BORÇLANMA SENETLERİ                                                              |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| Özel Sektör Tahvil                                                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| TRSORFN82418                                                                     | TL          | ORFIN<br>FINANSMAN                             | 02/08/24    |                  | TRSORFN82418 | 29,99              |                   | 4.700.000,00   | 100,000000        | 27/07/23          | 45,040880            |                     |                   |                  | 107,267205      | 5.041.558,64  | 0,90     | 0,22              | 0,22              |
| TRSCLKM12514                                                                     | TL          | ÇELİK MOTOR<br>TİCARET A.Ş.                    | 10/01/25    |                  | TRSCLKM12514 | 46,79              |                   | 22.100.000,00  | 100,000000        | 19/10/23          | 57,495154            |                     |                   |                  | 109,973782      | 24.304.205,80 | 4,33     | 1,06              | 1,06              |
| TRSENSA12514                                                                     | TL          | ENERJISA<br>ENERJİ A.Ş.                        | 17/01/25    |                  | TRSENSA12514 | 49,43              |                   | 33.000.000,00  | 100,000000        | 25/10/23          | 54,405433            |                     |                   |                  | 108,558786      | 35.824.399,28 | 6,38     | 1,56              | 1,56              |
| TRSIGY12519                                                                      | TL          | İŞ<br>GAYRİMENKUL<br>YATIRIM<br>ORTAKLIĞI A.Ş. | 22/01/25    |                  | TRSIGY12519  | 19,23              |                   | 10.000.000,00  | 100,000000        | 01/08/23          | 42,859542            |                     |                   |                  | 116,240902      | 11.624.090,15 | 2,07     | 0,51              | 0,51              |
| TRSCOLAE2518                                                                     | TL          | COCA-COLA<br>İÇECEK A.Ş.                       | 01/10/25    |                  | TRSCOLAE2518 | 49,40              |                   | 25.000.000,00  | 100,000000        | 28/09/23          | 55,940841            |                     |                   |                  | 100,607012      | 25.151.753,12 | 4,48     | 1,09              | 1,10              |
| TRSKCTFE2519                                                                     | TL          | KOÇ<br>FINANSMAN A.Ş.                          | 20/10/25    |                  | TRSKCTFE2519 | 47,64              |                   | 43.000.000,00  | 100,000000        | 16/10/23          | 52,486529            |                     |                   |                  | 109,435020      | 47.057.058,40 | 8,40     | 2,05              | 2,05              |
| TRSIGYK2519                                                                      | TL          | İŞ<br>GAYRİMENKUL<br>YATIRIM<br>ORTAKLIĞI A.Ş. | 03/11/25    |                  | TRSIGYK2519  | 47,43              |                   | 28.950.000,00  | 100,000000        | 14/11/23          | 53,848651            |                     |                   |                  | 105,953675      | 30.673.588,78 | 5,47     | 1,33              | 1,34              |
| TRSSISEK2519                                                                     | TL          | TÜRKİYE ŞİŞE<br>VE CAM<br>FABRİKALARI<br>A.Ş.  | 04/11/25    |                  | TRSSISEK2519 | 49,69              |                   | 39.980.000,00  | 100,000000        | 30/10/23          | 56,326914            |                     |                   |                  | 109,115969      | 43.624.564,28 | 7,77     | 1,90              | 1,90              |
| TRSKCTFA2513                                                                     | TL          | KOÇ<br>FINANSMAN A.Ş.                          | 02/12/25    |                  | TRSKCTFA2513 | 49,57              |                   | 24.250.000,00  | 100,000000        | 01/12/23          | 54,988670            |                     |                   |                  | 103,916337      | 25.199.711,82 | 4,49     | 1,10              | 1,10              |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 230.980.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 248.500.930,27  |               | 44,29    | 10,82             | 10,84             |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 520.620.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 540.376.431,18  |               | 96,31    | 23,54             | 23,56             |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 520.741.009,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 540.487.574,28  |               | 96,33    | 23,55             | 23,56             |

# TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

| TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR |             |               |             |                  |           |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |        |       |       |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|--------|-------|-------|
| MENKUL KIYMET                                                                    | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER    | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |        |       |       |
| MEVDUAT                                                                          |             |               |             |                  |           |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |        |       |       |
| TEB A.Ş.                                                                         | TL          |               | 02/01/24    |                  |           | 42,00              |                   | 5.587.334,02     |                   | 29/12/23          |                      |                     |                   | 5.612.980,80     | 42,000000       | 5.612.980,80   | 0,34     | 0,24              | 0,24              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 04/01/24    |                  |           | 45,00              |                   | 100.000.000,00   |                   | 04/10/23          |                      |                     |                   | 111.342.465,80   | 45,000000       | 111.082.710,68 | 6,69     | 4,80              | 4,84              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 05/01/24    |                  |           | 45,00              |                   | 100.000.000,00   |                   | 05/10/23          |                      |                     |                   | 111.342.465,80   | 45,000000       | 110.953.060,46 | 6,69     | 4,83              | 4,83              |        |       |       |
| TC ZIRAAT BANKASI                                                                | TL          |               | 05/01/24    |                  |           | 43,00              |                   | 103.739.726,00   |                   | 06/12/23          |                      |                     |                   | 107.396.126,20   | 43,000000       | 107.023.762,24 | 6,45     | 4,65              | 4,66              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 08/01/24    |                  |           | 45,00              |                   | 100.000.000,00   |                   | 05/10/23          |                      |                     |                   | 111.712.328,80   | 45,000000       | 110.933.608,68 | 6,68     | 4,82              | 4,83              |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                                             | TL          |               | 08/01/24    |                  |           | 43,00              |                   | 51.869.863,01    |                   | 05/12/23          |                      |                     |                   | 53.941.823,11    | 43,000000       | 53.569.266,43  | 3,23     | 2,33              | 2,33              |        |       |       |
| TC ZIRAAT BANKASI                                                                | TL          |               | 11/01/24    |                  |           | 44,00              |                   | 83.846.575,30    |                   | 07/12/23          |                      |                     |                   | 87.374.545,95    | 44,000000       | 86.450.960,64  | 5,21     | 3,76              | 3,76              |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                                             | TL          |               | 11/01/24    |                  |           | 45,00              |                   | 104.643.206,60   |                   | 08/12/23          |                      |                     |                   | 109.017.635,70   | 45,000000       | 107.839.070,80 | 6,50     | 4,69              | 4,70              |        |       |       |
| TC ZIRAAT BANKASI                                                                | TL          |               | 16/01/24    |                  |           | 45,00              |                   | 39.274.874,59    |                   | 12/12/23          |                      |                     |                   | 40.964.981,90    | 45,000000       | 40.278.561,17  | 2,43     | 1,75              | 1,75              |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                                             | TL          |               | 16/01/24    |                  |           | 46,00              |                   | 107.704.319,80   |                   | 13/12/23          |                      |                     |                   | 112.306.766,70   | 46,000000       | 110.383.186,95 | 6,65     | 4,80              | 4,81              |        |       |       |
| TEB A.Ş.                                                                         | TL          |               | 18/01/24    |                  |           | 46,00              |                   | 20.000.000,00    |                   | 14/12/23          |                      |                     |                   | 20.879.781,42    | 46,000000       | 20.471.813,17  | 1,23     | 0,89              | 0,89              |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                                             | TL          |               | 18/01/24    |                  |           | 46,00              |                   | 53.453.465,91    |                   | 14/12/23          |                      |                     |                   | 55.804.834,22    | 46,000000       | 54.714.468,37  | 3,30     | 2,38              | 2,38              |        |       |       |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                                                             | TL          |               | 22/01/24    |                  |           | 46,00              |                   | 52.027.397,26    |                   | 15/12/23          |                      |                     |                   | 54.512.203,01    | 46,000000       | 53.186.470,66  | 3,21     | 2,31              | 2,32              |        |       |       |
| YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |               | 23/01/24    |                  |           | 46,00              |                   | 103.594.520,60   |                   | 19/12/23          |                      |                     |                   | 108.151.547,30   | 46,000000       | 105.386.525,53 | 6,35     | 4,58              | 4,59              |        |       |       |
| YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                                                       | TL          |               | 23/01/24    |                  |           | 45,00              |                   | 49.157.046,58    |                   | 20/12/23          |                      |                     |                   | 51.211.972,30    | 45,000000       | 49.929.442,54  | 3,01     | 2,17              | 2,17              |        |       |       |
| TC ZIRAAT BANKASI                                                                | TL          |               | 24/01/24    |                  |           | 46,00              |                   | 32.189.070,44    |                   | 20/12/23          |                      |                     |                   | 33.605.037,75    | 46,000000       | 32.705.525,73  | 1,97     | 1,42              | 1,42              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 31/01/24    |                  |           | 42,00              |                   | 100.000.000,00   |                   | 31/10/23          |                      |                     |                   | 110.586.301,40   | 42,000000       | 107.133.652,85 | 6,46     | 4,66              | 4,67              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 07/02/24    |                  |           | 42,00              |                   | 70.000.000,00    |                   | 31/10/23          |                      |                     |                   | 77.974.246,58    | 42,000000       | 74.974.517,42  | 4,52     | 3,26              | 3,26              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 12/02/24    |                  |           | 43,00              |                   | 50.000.000,00    |                   | 06/11/23          |                      |                     |                   | 55.772.602,74    | 43,000000       | 53.280.587,11  | 3,21     | 2,32              | 2,32              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 14/02/24    |                  |           | 43,00              |                   | 50.000.000,00    |                   | 08/11/23          |                      |                     |                   | 55.772.602,74    | 43,000000       | 53.161.914,90  | 3,20     | 2,31              | 2,32              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 19/02/24    |                  |           | 43,00              |                   | 50.000.000,00    |                   | 06/11/23          |                      |                     |                   | 56.184.931,51    | 43,000000       | 53.267.907,63  | 3,21     | 2,32              | 2,32              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 21/02/24    |                  |           | 43,00              |                   | 50.000.000,00    |                   | 08/11/23          |                      |                     |                   | 56.184.931,51    | 43,000000       | 53.149.707,51  | 3,20     | 2,31              | 2,31              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 01/04/24    |                  |           | 47,00              |                   | 50.000.000,00    |                   | 30/11/23          |                      |                     |                   | 57.897.540,98    | 47,000000       | 51.992.279,76  | 3,13     | 2,26              | 2,26              |        |       |       |
| AKBANK T.A.Ş.                                                                    | TL          |               | 08/04/24    |                  |           | 47,00              |                   | 50.000.000,00    |                   | 30/11/23          |                      |                     |                   | 58.346.994,54    | 47,000000       | 51.983.201,32  | 3,13     | 2,26              | 2,26              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |               |             |                  |           |                    |                   | 1.577.087.400,11 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          | 1.659.465.183,35  |                   | 100,00 | 72,12 | 72,24 |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |               |             |                  |           |                    |                   | 1.577.087.400,11 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          | 1.659.465.183,35  |                   | 100,00 | 72,12 | 72,24 |
| TPP                                                                              |             |               |             |                  |           |                    |                   |                  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 20/02/24    |                  |           | 49,00              |                   | 12.429.863,01    | 49,000000         | 23/08/23          |                      |                     | 322054            | 12.429.863,01    | 49,000000       | 11.719.054,69  | 14,88    | 0,51              | 0,51              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 04/03/24    |                  |           | 47,00              |                   | 11.158.904,11    | 47,000000         | 05/12/23          |                      |                     | 461822            | 11.158.904,11    | 47,000000       | 10.347.027,23  | 13,14    | 0,45              | 0,45              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 07/03/24    |                  |           | 47,00              |                   | 5.368.040,68     | 47,000000         | 07/12/23          |                      |                     | 465381            | 5.368.040,68     | 47,000000       | 4.959.554,31   | 6,30     | 0,22              | 0,22              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 29/05/24    |                  |           | 48,00              |                   | 12.367.123,29    | 48,000000         | 01/12/23          |                      |                     | 459017            | 12.367.123,29    | 48,000000       | 10.384.924,01  | 13,19    | 0,45              | 0,45              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 03/06/24    |                  |           | 48,00              |                   | 12.393.424,66    | 48,000000         | 04/12/23          |                      |                     | 460009            | 12.393.424,66    | 48,000000       | 10.347.827,21  | 13,14    | 0,45              | 0,45              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 03/06/24    |                  |           | 49,00              |                   | 12.429.863,01    | 49,000000         | 05/12/23          |                      |                     | 461821            | 12.429.863,01    | 49,000000       | 10.342.215,38  | 13,13    | 0,45              | 0,45              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 05/06/24    |                  |           | 49,00              |                   | 12.443.287,67    | 49,000000         | 06/12/23          |                      |                     | 463422            | 12.443.287,67    | 49,000000       | 10.329.606,67  | 13,12    | 0,45              | 0,45              |        |       |       |
| TPP                                                                              |             |               | 06/06/24    |                  |           | 49,00              |                   | 12.443.287,67    | 49,000000         | 07/12/23          |                      |                     | 464998            | 12.443.287,67    | 49,000000       | 10.317.207,45  | 13,10    | 0,45              | 0,45              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |               |             |                  |           |                    |                   | 91.033.794,10    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          | 78.747.416,95     |                   | 100,00 | 3,43  | 3,43  |
| GRUP TOPLAMI                                                                     |             |               |             |                  |           |                    |                   | 91.033.794,10    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          | 78.747.416,95     |                   | 100,00 | 3,43  | 3,43  |

## TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON

## TRR-TEB PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (TL) FON 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

| MENKUL KIYMET                                   | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                 | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER                  | BİRİMLİ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER                   | TOPLAM DEĞER                   | GRUP (%)                | TOPLAM (FPD GÖRE)     | TOPLAM (FTD GÖRE)     |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <strong>VIOP Nakit Teminatı</strong>            |             |                               |             |                  |              |                    |                   |                                |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   |                                |                         |                       |                       |
| VIOP Nakit Teminatı                             |             |                               |             |                  |              |                    |                   | 0,00                           |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   | 0,00                           | 100,00                  | 0,00                  |                       |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>                   |             |                               |             |                  |              |                    |                   | <strong>0,00</strong>          |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   | <strong>0,00</strong>          | <strong>100,00</strong> | <strong>0,00</strong> |                       |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>                   |             |                               |             |                  |              |                    |                   | <strong>0,00</strong>          |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   | <strong>0,00</strong>          | <strong>100,00</strong> | <strong>0,00</strong> |                       |
| <strong>KİRA SERTİFİKALARI</strong>             |             |                               |             |                  |              |                    |                   |                                |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   |                                |                         |                       |                       |
| <strong>Özel Sektör Kira Sertifikaları</strong> |             |                               |             |                  |              |                    |                   |                                |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   |                                |                         |                       |                       |
| TRFBLKM62419                                    | TL          | BİLKOMBİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş. | 03/06/24    |                  | TRFBLKM62419 | 23,29              |                   | 20.000.000,00                  | 100,000000     | 07/12/23          | 53,253902            |                     |                   |                  | 103,087830                        | 20.617.566,00                  | 3,67                    | 0,90                  | 0,90                  |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>                   |             |                               |             |                  |              |                    |                   | <strong>20.000.000,00</strong> |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   | <strong>20.617.566,00</strong> | <strong>3,67</strong>   | <strong>0,90</strong> | <strong>0,90</strong> |
| <strong>GRUP TOPLAMI</strong>                   |             |                               |             |                  |              |                    |                   | <strong>20.000.000,00</strong> |                |                   |                      |                     |                   |                  |                                   | <strong>20.617.566,00</strong> | <strong>3,67</strong>   | <strong>0,90</strong> | <strong>0,90</strong> |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                              |             |                               |             |                  |              |                    |                   |                                |                |                   |                      |                     |                   |                  | <strong>2.299.317.740,58</strong> |                                | <strong>100,00</strong> |                       |                       |