

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**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 İkinci Değişken Fon'unun ("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 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 bildirmektediriz.

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 iletmiş 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 belirlemektedir. 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 tüzüğüne 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

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2023	2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	34.113.937	10.161.708
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	131.105.421	13.242.134
Ters Repo Alacakları	5	60.286.356	-
Takas Alacakları	5	-	27.630.000
Diğer Alacaklar		371.812	-
Finansal Varlıklar	20	293.251.855	227.816.367
Toplam Varlıklar (A)		519.129.381	278.850.209
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	8.923.116	11.817.386
Diğer Borçlar	5	1.196.926	660.458
Toplam Yükümlülükler (Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		10.120.042	12.477.844
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		509.009.339	266.372.365

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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.)

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	22.908.449	13.081.303
Temettü Gelirleri	12	3.057.947	455.582
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	103.222.615	(13.315.700)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	(67.817.725)	63.997.486
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)	12	14.661.422	393.348
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	64.148	-
Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)		76.096.856	64.612.019
Yönetim Ücretleri	8	(6.354.405)	(4.829.377)
Saklama Ücretleri	8	(322.384)	(221.929)
Denetim Ücretleri	8	(36.474)	(22.900)
Ek Kayda Alma Ücreti	8	(57.300)	(39.993)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(827.817)	(407.953)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(420.622)	(55.211)
Esas Faaliyet Giderleri		(8.019.002)	(5.577.363)
Esas Faaliyet Karı		68.077.854	59.034.656
Finansman Giderleri		(2.152)	(236.388)
Net Dönem Karı (A)		68.075.702	58.798.268
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		68.075.702	58.798.268

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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.)

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		266.372.365	116.788.928
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	68.075.702	58.798.268
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	398.903.253	287.964.845
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(224.341.981)	(197.179.676)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		509.009.339	266.372.365

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(165.586.806)	(82.114.721)
Net Dönem Karı		68.075.702	58.798.268
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		27.189.907	(77.927.719)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(22.908.449)	(13.081.303)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(3.057.947)	(455.582)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(14.661.422)	(393.348)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	67.817.725	(63.997.486)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(286.818.811)	(76.522.155)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(150.891.455)	(12.533.923)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	(2.357.802)	11.785.610
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(133.569.554)	(75.773.842)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(191.553.202)	(95.651.606)
Alınan Temettü	12	3.057.947	455.582
Alınan Faiz	12	22.908.449	13.081.303
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		174.561.272	90.785.169
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	398.903.253	287.964.845
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(224.341.981)	(197.179.676)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		8.974.466	8.670.448
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		14.661.422	393.348
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		23.635.888	9.063.796
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	10.158.197	1.094.401
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	33.794.085	10.158.197

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu ING Portföy Değişken Şemsiye Fon'a bağlı ING Portföy Birinci Değişken Fon'un ING Portföy Değişken Şemsiye Fon'a bağlı ING Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine ve anılan fon unvanının TEB Portföy İkinci Değişken Fon olarak değiştirilmesine Sermaye Para Piyasası Kurulu'ndan alınan 20 Eylül 2019 tarih ve 12233903-303.01.01 E12148 sayılı yazı ile izin verilmiştir.

ING Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 9 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371576 sicil numarası altında kaydedilerek 12 Haziran 2015 tarih ve 8840 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen ING Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak ING Portföy İkinci Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Eylül 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu ING Bank A.Ş. olan ING Bank A.Ş. B Tipi Değişken Yatırım Fonu ING Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

ING Portföy Yönetimi A.Ş.'nin TEB Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesine müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Eylül 2019 tarih ve 12233903-305.01.01.-E.12148 sayılı izni ile ING Portföy Birinci Değişken Fon'un ING Portföy İkinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine ve ING Portföy İkinci Değişken Fon'un unvanının TEB Portföy İkinci Değişken Fon olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

Fon Kurucu'su ve Aracı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: TEB Portföy Yönetim A.Ş.

Merkez Adresi; Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:9 34349 Beşiktaş İstanbul

Saklayıcı Kurum'un:

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: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez adres: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 14 Haziran 2010 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, onüçüncü yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

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

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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’un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır: Fon, uzun vadeli yatırım perspektifiyle, TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri sağlamak hedefiyle hareket eder. Bu çerçevede, para piyasası araçları ile devlet ve özel sektör borçlanma araçlarından istikrarlı bir getiri amaçlarken; ortaklık payı, borçlanma araçları ve döviz piyasasındaki aşağı veya yukarı yönlü hareketlerden faydalanmak amacıyla uzun veya kısa pozisyon olarak mutlak getiri hedefine ulaşmaya çalışır. Fon, portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kıymetli madenler ile diğer para ve sermaye piyasası araçları ve bu araçlara ve finansal endekslere dayalı türev araçlara (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) yatırım yaparak, bu varlık sınıfları arasındaki getiri farklarından faydalanma amacını taşır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyündeki varlıkların dağılımını aktif olarak yönetir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %50’si ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80’i ve fazlası olamaz.

Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük %0,00685 (yüzbindealtıvirgülsenbeş)’inden (yıllık yaklaşık % 2,50 (yüzdeiki virgülelli)) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde yatırımcı bilgi formunda belirlenen paylaşım oranları çerçevesinde kurucuya ve dağıtıcıya ödenir. Dağıtıcı kurum ile sözleşme imzalanmış olması halinde yönetim ücretinin dağıtıcı kurum ile paylaşım esaslarına yatırımcı bilgilendirme formunda yer verilir.

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 (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Ölçüm Esasları

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

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.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 20 – Finansal araçlar

Not 7 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 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 düzeltilmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi 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.

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.

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

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.

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.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

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 İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 farkı (“GUD”) kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

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

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

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. 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.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

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 tutuluş 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.

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 teminat tutarı 131.105.420 TL’dir (31 Aralık 2022: 13.242.134 TL).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

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 Yükümlülükler 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 %0,00685 (yüzbindealtıvirgülsenbeş)’inden (yıllık yaklaşık % 2,50 (yüzdeiki virgülelli)) (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttak 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	52.083	43.998
	52.083	43.998
Borçlar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim gideri	951.061	459.520
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	58.074	43.902
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	38.097	19.300
	1.047.232	522.722

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim gideri	(5.101.040)	(3.416.087)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(382.831)	(274.252)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(174.482)	(152.147)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(535.124)	(241.676)
	(6.193.477)	(4.084.162)

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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. ALACAKLAR ve BORÇLAR

<u>Alacaklar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters Repo Alacakları	60.286.356	-
Takas Alacakları	-	27.630.000
Diğer Alacaklar	371.812	-
	60.658.168	27.630.000

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ters repo alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,50'dir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

<u>Borçlar</u>	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas borçları	8.923.116	11.817.386
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.111.588	607.132
Saklama komisyonu ücreti	39.317	19.942
Tescil ve ilan giderleri	13.726	14.842
BIST KYD ücreti	1.578	1.139
Denetim ücreti	2.593	560
Diğer borçlar	28.124	16.843
	10.120.042	12.477.844

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (2022: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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, Fon'un VİOP işlemlerinden kaynaklanan alacakları 131.105.420 TL'dir (31 Aralık 2022: 13.242.134 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon, ters repo işlemleri için 11.607.020 TL teminat vermiştir. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	6.354.405	4.829.377
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	827.817	407.953
Saklama Ücretleri	322.384	221.929
Ek Kayda Alma Ücreti	57.300	39.993
Denetim Ücretleri	36.474	22.900
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	420.622	55.211
	8.019.002	5.577.363

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2022: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	266.372.365	116.788.928
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	68.075.702	58.798.268
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	398.903.253	287.964.845
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(224.341.981)	(197.179.676)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	509.009.339	266.372.365

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri: (TL)	509.009.339	266.372.365
Dolaşımdaki Pay Sayısı: (Adet)	7.029.289.711	5.146.900.391
Birim Pay Değeri: (TL)	0,072413	0,051754

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2023 Adet	2023 Tutar TL	2022 Adet	2022 Tutar TL
Açılış	5.146.900.391	108.443.109	3.049.025.991	17.657.930
Satışlar	5.730.707.472	398.903.253	6.552.878.559	287.964.845
Geri Alışlar	(3.848.318.152)	(224.341.981)	(4.455.004.159)	(197.179.676)
31 Aralık	7.029.289.711	283.004.381	5.146.900.391	108.443.109

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 509.009.339 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 266.372.365 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 68.075.702 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 58.798.268 TL Artış).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	509.009.339	266.372.365
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	509.009.339	266.372.365
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>		
Faiz Gelirleri	22.908.449	13.081.303
Temettü Gelirleri	3.057.947	455.582
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	103.222.615	(13.315.700)
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(67.817.725)	63.997.486
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)	14.661.422	393.348
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 13)	64.148	-
	76.096.856	64.612.019

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler	64.148	-
	64.148	-
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kambiyo Gider Vergisi	335.097	9.029
Diğer Giderler (*)	85.525	46.182
	420.622	55.211

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde KAP hizmet ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2022: KAP hizmet ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Finansman Giderleri</u>		
Faiz Giderleri	2.152	236.388
	2.152	236.388

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 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 (2022: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMLERİNİN 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

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2023</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
		<u>Pozisyon</u>	<u>Adet</u>		
F_USDTRY0424	30 Nisan 2024	Uzun	4.250	33,43	142.409.425
F_USDTRY1223	29 Aralık 2023	Uzun	4.000	29,45	117.859.200

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2022</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
		<u>Pozisyon</u>	<u>Adet</u>		
F_ASELS1222	30 Aralık 2022	Uzun	1.900	59,06	11.808.500
F_USDTRY0123	31 Ocak 2023	Uzun	200	19,22	3.837.500
F_AKBNK0123	31 Ocak 2023	Kısa	8.000	20,29	16.168.000
F_AKBNK1222	30 Aralık 2022	Kısa	1.000	19,77	1.955.000
F_ASELS0123	31 Ocak 2023	Kısa	1.900	60,83	12.211.300
F_GARAN0123	31 Ocak 2023	Kısa	4.500	31,37	13.990.500
F_GARAN1222	30 Aralık 2022	Kısa	500	30,43	1.502.000
F_ISCTR0123	31 Ocak 2023	Kısa	8.000	13,36	10.592.000
F_ISCTR1222	30 Aralık 2022	Kısa	3.000	12,94	3.831.000
F_KRDMD1222	30 Aralık 2022	Kısa	7.500	18,11	13.492.500
F_SAHOL0123	31 Ocak 2023	Kısa	2.500	45,45	11.622.500
F_SISE0123	31 Ocak 2023	Kısa	2.500	44,48	11.095.000
F_SISE1222	30 Aralık 2022	Kısa	500	43,09	2.146.000
F_THYAO0123	31 Ocak 2023	Kısa	750	146,67	10.997.250
F_THYAO1222	30 Aralık 2022	Kısa	250	142,41	3.522.500
F_XU0300223	28 Şubat 2023	Kısa	130	6.265,75	8.142.550
F_YKBNK0123	31 Ocak 2023	Kısa	9.000	12,40	11.007.000
F_YKBNK1222	30 Aralık 2022	Kısa	1.000	12,02	1.181.000

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

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

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar /zarara yansıtılan finansal yatırımlar	293.251.855	227.816.367
	293.251.855	227.816.367

31 Aralık 2023

Gerçeğe uygun değer farkı

kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	6.500.751	25.650.967	26.352.937
Eurobond	200.000	3.870.052	6.176.428
Özel sektör tahvili	15.800.000	15.994.562	18.582.799
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonu	23.510.798	37.091.059	38.002.351
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	4.909.974	118.533.005	203.168.740
<u>Türev finansal varlıklar</u>			
Opsiyon	500	108.525	968.600
	50.922.023	201.248.170	293.251.855

31 Aralık 2022

Gerçeğe uygun değer farkı

kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	22.552.751	45.014.179	57.217.806
Eurobond	400.000	3.143.174	6.748.428
Finansman bonusu	5.000.000	4.459.400	4.710.045
Özel sektör tahvili	21.650.000	21.844.562	22.141.477
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonu	127.879.193	31.081.037	42.619.470
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.715.008	48.298.829	94.379.141
	181.196.952	153.841.181	227.816.367

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki eurobond ve özel sektör tahvilleri faiz oranları sırasıyla %7,58 ve %12,80 dir (31 Aralık 2022: eurobond, özel sektör tahvilleri ve finansman bonusu faiz oranları sırasıyla %5,41, %10,40 ve %25,00'dir).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz Riski

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 TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 18.582.799 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 185.828 TL tutarında artış veya 185.828 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 221.415 tutarında artış veya 221.415 TL tutarında azalış).

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	32.529.365	68.676.280
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	18.582.799	22.141.476
	51.112.164	90.817.756

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL faiz ve kar payı oranlarında %10 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki payların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 24.117.109 TL tutarında artış veya 24.117.109 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 13.699.861 TL tutarında artış veya azalış).

Kredi riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	60.286.356	-	371.812	26.980.441	52.080.764	138.238.917
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	60.286.356	-	371.812	26.980.441	52.080.764	138.238.917
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	27.630.000	-	-	6.628.197	90.817.756	16.775.645	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	27.630.000	-	-	6.628.197	90.817.756	16.775.645	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL Karşılığı	ABD doları	TL Karşılığı	ABD doları
Bankalardaki mevduat	26.877.077	913.000	6.577.094	351.748
Eurobond	6.176.428	209.810	6.748.428	360.911

31 Aralık 2023

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.610.701	(6.610.701)	6.610.701	(6.610.701)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	6.610.701	(6.610.701)	6.610.701	(6.610.701)

31 Aralık 2022

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.665.104	(2.665.104)	2.665.104	(2.665.104)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.665.104	(2.665.104)	2.665.104	(2.665.104)

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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)

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		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	8.923.116	8.923.116	8.923.116	-	-	-
Diğer borçlar	1.196.926	1.196.926	1.196.926	-	-	-
Toplam yükümlülük	10.120.042	10.120.042	10.120.042	-	-	-

31 Aralık 2022		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	11.817.386	11.817.386	11.817.386	-	-	-
Diğer borçlar	660.458	660.458	660.458	-	-	-
Toplam yükümlülük	12.477.844	12.477.844	12.477.844	-	-	-

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal		
31 Aralık 2023	finansal varlıklar	varlıklar	yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.980.441	-	-	26.980.441	22
Borsa Para Piyasası Alacakları	7.133.496	-	-	7.133.496	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	131.105.421	-	-	131.105.421	22
Ters Repo Alacakları	60.286.356	-	-	60.286.356	5
Diğer Alacaklar	371.812	-	-	371.812	5
Finansal Varlıklar	-	293.251.855	-	293.251.855	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	8.923.116	8.923.116	5
Diğer Borçlar	-	-	1.196.926	1.196.926	5
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal		
31 Aralık 2022	finansal varlıklar	varlıklar	yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.628.197	-	-	6.628.197	22
Borsa Para Piyasası Alacakları	3.533.511	-	-	3.533.511	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	13.242.134	-	-	13.242.134	22
Takas Alacakları	27.630.000	-	-	27.630.000	5
Finansal Varlıklar	-	227.816.367	-	227.816.367	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	11.817.386	11.817.386	5
Diğer Borçlar	-	-	660.458	660.458	5

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniki	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022				
Devlet tahvilleri	26.352.937	57.217.806	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim tahvili	18.582.799	22.141.477	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Hisse senetleri	203.168.740	94.379.141	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonlarındaki paylar	38.002.351	42.619.470	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Eurobond	6.176.428	6.748.428	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Finansman bonusu	-	4.710.045	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Opsiyon	968.600	-	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

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.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	26.980.441	6.628.197
Vadesiz mevduat	26.980.441	6.628.197
Borsa para piyasası (*)	7.133.496	3.533.511
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	131.105.421	13.242.134
	165.219.358	23.403.842

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %43,05'dir (31 Aralık 2022: %12,10).

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 131.105.421 TL'dir (31 Aralık 2022: 13.242.134 TL).

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler ve borsa para piyasası alacaklarından teminata verilen nakit ve nakit benzeri ile faiz tahakkukları çıkartılarak gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	165.219.358	23.403.842
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(131.105.421)	(13.242.134)
Faiz reeskontları (-)	(319.852)	(3.511)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	33.794.085	10.158.197

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 GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN 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 İkinci Değişken Fon'un ("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'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy İkinci Değişken Fon'un 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
IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN 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>509.009.339,05</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	491.777.126,94		96,61	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZİR DEĞERLER	26.980.441,64		5,30	Dolaşımdaki Pay	7.029.289.711,126
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	92.970.710.288,874
b) Bankalar	102.855,94	0,38	0,02		
c) Diğer Hazır Değerler	26.877.585,70	99,62	5,28	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 7,03
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,072413</u>
				Günlük Vergi	
C. ALACAKLAR	371.812,04		0,07	Günlük Yönetim Ücreti	139.475,53
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,071398
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	1,421610
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00		
b) Diğer Alacaklar	371.812,04		0,07		
i) Diğer Alacaklar	46.152,21		0,01		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	325.659,83		0,06		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-10.120.041,57		-1,99		
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	-8.920.660,89				
b) Yönetim Ücreti	-1.111.587,51	10,98	-0,22		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-62.342,71	0,87	-0,01	USD TCMB ALIS KURU	29,4382
i) Diğer Borçlar	-59.656,77		-0,01	EUR TCMB ALIS KURU	32,5739
ii) Denetim Reeskontu	-2.685,94		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-25.450,46	0,25	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN 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)		
HİSSE SENETLERİ																					
Hisse Türk																					
AKFYE	TL	AKFEN YENİLENEBİLİR ENERğİ A.Ş.			TREAKFY00015			1.750.000,00	17,543997	21/12/23			801005116936423600040		14,350000	25.112.500,00	12,36	5,11	4,93		
ALKIM	TL	ALKİMALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAALKIM91E0			0,02	14,000000	03/12/20			8010051-16427892040		34,080000	0,68	0,00	0,00	0,00		
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERğİ YATIRIMLARI AŞ			TREBION00012			1.800.000,00	20,002945	22/12/23			801005117089256700040		17,200000	30.960.000,00	15,23	6,30	6,08		
ENKAİ	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			0,64	7,640625	08/06/22			8010051-9251800350010		34,000000	21,76	0,00	0,00	0,00		
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			0,67	7,059701	02/11/23					23,360000	15,65	0,00	0,00	0,00		
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISGEN91P9			1,70	1,005882	20/12/19					11,250000	19,13	0,00	0,00	0,00		
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			62.500,00	421,354674	21/12/23			801005116935992320040		425,500000	26.593.750,00	13,09	5,41	5,22		
RYGYO	TL	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRERGYO00019			1,40	0,857143	20/12/19					26,260000	36,76	0,00	0,00	0,00		
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			2,07	0,971014	20/12/19					6,550000	13,56	0,00	0,00	0,00		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			0,86	14,232558	02/11/23					19,540000	16,80	0,00	0,00	0,00		
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			3,68	37,891304	17/11/23			801005113483263970040		32,000000	117,76	0,00	0,00	0,00		
BORLS	TL	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.			TREBORL00025			651.213,00	38,150886	25/12/23			801005117206312540040		33,000000	21.490.029,00	10,58	4,37	4,22		
GRUP TOPLAMI								4.263.724,04									104.156.521,10		51,26	21,19	20,45
Hisse Yabancı																					
BABA	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			US01609W1027			10.000,00	79,029630	07/12/23					77,239900	22.738.036,24	11,19	4,62	4,47		
HEPS	USD	D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER ve TİCARET A.Ş.			US23292B1044			550.000,00	1,300098	08/12/23					1,786300	28.922.001,16	14,24	5,88	5,68		
SHEL	USD	SHELL PLC			US7802593050			11.250,00	66,743125	07/12/23					65,998300	21.857.300,49	10,76	4,45	4,29		
WBD	USD	WARNER BROS DISCOVERY INC			US9344231041			75.000,00	10,474305	19/12/23					11,547300	25.494.879,51	12,55	5,18	5,01		
GRUP TOPLAMI								646.250,00									99.012.217,40		48,74	20,13	19,45
GRUP TOPLAMI								4.909.974,04									203.168.738,50		100,00	41,32	39,90

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN 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	BİRİMALIŞ 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																			
TRT180625T13	TL	HAZİNE	18/06/25		TRT180625T13	0,00		6.500.000,00	394,611600	06/12/23	-1,818337		779611769101441158		405,399566	26.350.971,80	51,55	5,36	5,18
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32		TRT110232T15	0,00		751,00	161,483400	08/11/23	-0,004101		766035806975843228		261,676399	1.965,19	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.500.751,00								26.352.936,99	51,55	5,36	5,18
Eurobond Türk																			
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		US900123AW05	7,58		200.000,00	103,072200	24/01/23	5,587255				104,904986	6.176.427,92	12,08	1,26	1,21
GRUP TOPLAMI								200.000,00								6.176.427,92	12,08	1,26	1,21
Özel Sektör																			
Özel Sektör Tahvil																			
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27		TRSVKFB92719	15,24		300.000,00	100,000000	20/12/19	30,946806				101,672628	305.017,89	0,60	0,06	0,06
TRSTISB62911	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	06/06/29		TRSTISB62911	13,08		3.000.000,00	100,000000	20/12/19	48,031167				106,872620	3.206.178,59	6,27	0,65	0,63
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29		TRSYKBK62914	0,00		2.000.000,00	109,728100	23/09/22	43,537838		762236444546014070		116,462469	2.329.249,39	4,56	0,47	0,46
TRSTISB92918	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	13/09/29		TRSTISB92918	18,17		1.000.000,00	100,000000	20/12/19	32,745039				100,953970	1.009.539,70	1,98	0,20	0,20
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29		TRSVKFB92925	18,73		3.500.000,00	100,000000	20/12/19	47,449493				108,433267	3.795.164,33	7,43	0,77	0,75
TRSYKBK92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29		TRSYKBK92911	16,39		4.000.000,00	100,000000	20/12/19	31,564104				145,241453	5.809.658,14	11,37	1,18	1,14
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI	14/02/30		TRSGRAN23013	8,00		2.000.000,00	100,000000	28/12/23	50,705957				106,399552	2.127.991,05	4,16	0,43	0,42
GRUP TOPLAMI								15.800.000,00								18.582.799,09	36,37	3,76	3,66
GRUP TOPLAMI								15.800.000,00								18.582.799,09	36,37	3,76	3,66
GRUP TOPLAMI								22.500.751,00								51.112.164,00	100,00	10,38	10,05
T.REPO																			
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT080530T19	43,50		10.047.671,23	43,500000	29/12/23		3.032.655,00	780561747147825928	10.047.671,23	43,500000	10.047.671,23	16,67	2,04	1,97
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT070727T13	43,50		5.023.835,62	43,500000	29/12/23		798.510,00	780561747147825793	5.023.835,62	43,500000	5.023.835,62	8,33	1,02	0,99
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT280628T18	43,50		15.071.506,85	43,500000	29/12/23		2.591.935,00	780561747147825825	15.071.506,85	43,500000	15.071.506,85	25,00	3,07	2,96
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT280628T18	43,60		30.143.342,47	43,600000	29/12/23		5.183.920,00	780561747147825950	30.143.342,47	43,600000	30.143.342,47	50,00	6,13	5,92
GRUP TOPLAMI								60.286.356,17								60.286.356,17	100,00	12,26	11,84
GRUP TOPLAMI								60.286.356,17								60.286.356,17	100,00	12,26	11,84
TPP																			
TPP			02/01/24			43,05		2.009.435,62	43,050000	29/12/23			493113	2.009.435,62	43,050000	2.009.435,62	28,17	0,41	0,39
TPP			02/01/24			43,05		100.471,78	43,050000	29/12/23			493106	100.471,78	43,050000	100.471,78	1,41	0,02	0,02
TPP			02/01/24			43,05		2.009.435,62	43,050000	29/12/23			493108	2.009.435,62	43,050000	2.009.435,62	28,17	0,41	0,39
TPP			02/01/24			43,05		3.014.153,42	43,050000	29/12/23			493109	3.014.153,42	43,050000	3.014.153,42	42,25	0,61	0,59
GRUP TOPLAMI								7.133.496,44								7.133.496,44	100,00	1,45	1,39
GRUP TOPLAMI								7.133.496,44								7.133.496,44	100,00	1,45	1,39

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN 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	BİRİMALIŞ 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)
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
CWEB	USD	DIRECTION SHARES ETF TRUST			US25460G1875			11.500,00	32,761514	07/12/23					33,121600	11.212.963,28	29,51	2,28	2,20
GRUP TOPLAMI								11.500,00								11.212.963,28	29,51	2,28	2,20
Y.Fonu Türk																			
HDA - HEDEF PORTFÖY DÖRDÜNCÜ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON	TL	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYHDFP00557			23.499.298,00	1,106416	14/12/23					1,140008	26.789.387,71	70,49	5,45	5,26
GRUP TOPLAMI								23.499.298,00								26.789.387,71	70,49	5,45	5,26
GRUP TOPLAMI								23.510.798,00								38.002.350,99	100,00	7,73	7,46
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0424	TL				TRVXIST03IP3			4.250,00	33,427500	13/12/23			801761261417861920040		33,508100	142.409.425,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1223	TL				TRVXIST03B66			4.000,00	29,454600	13/12/23			801761261408389380040		29,464800	117.859.200,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								8.250,00								260.268.625,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_XU030E0224C 9400.00	TL		29/02/24		TROXIST2KT06			500,00	217,050000	28/12/23			801701282669900040		193,720000	968.600,00	100,00	0,20	0,19
GRUP TOPLAMI								500,00								968.600,00	100,00	0,20	0,19
GRUP TOPLAMI								8.750,00								261.237.225,00	100,00	0,20	0,19
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								131.105.420,84								131.105.420,84	100,00	26,66	
GRUP TOPLAMI								131.105.420,84								131.105.420,84	100,00	26,66	
GRUP TOPLAMI								131.105.420,84								131.105.420,84	100,00	26,66	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR				EUR			15,62	31,430858	29/12/23					32,573900	508,80	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			913.000,01	28,589649	29/12/23					29,438200	26.877.076,89	0,00	0,00	5,28
GRUP TOPLAMI								913.015,63								26.877.585,69	0,00	0,00	5,28
GRUP TOPLAMI								913.015,63								26.877.585,69	0,00	0,00	5,28
FON PORTFÖY DEĞERİ															491.777.126,94		100,00		