

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022 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 2022 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'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak–31 Aralık 2022 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, 31 Mart 2023

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 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2022	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	10.161.708	1.122.040
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	13.242.134	6.284.404
Ters Repo Alacakları	5	-	22.026.302
Takas Alacakları	5	27.630.000	-
Diğer Alacaklar		-	27.505
Finansal Varlıklar	20	227.816.367	88.020.911
Toplam Varlıklar (A)		278.850.209	117.481.162
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	11.817.386	375.094
Diğer Borçlar	5	660.458	317.140
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		12.477.844	692.234
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		266.372.365	116.788.928

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	12.844.915	16.636.019
Temettü Gelirleri	12	455.582	257.507
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	(13.315.700)	11.144.472
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	63.997.486	401.389
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)	12	393.348	1.383.424
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	-	1
Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)		64.375.631	29.822.812
Yönetim Ücretleri	8	(4.829.377)	(3.048.292)
Saklama Ücretleri	8	(221.929)	(114.539)
Denetim Ücretleri	8	(22.900)	(13.675)
Ek Kayda Alma Ücreti	8	(39.993)	(22.483)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(407.953)	(156.299)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(55.211)	(75.823)
Esas Faaliyet Giderleri		(5.577.363)	(3.431.111)
Esas Faaliyet Karı		58.798.268	26.391.701
Net Dönem Karı (A)		58.798.268	26.391.701
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		58.798.268	26.391.701

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		116.788.928	184.398.087
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	58.798.268	26.391.701
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	287.964.845	108.237.081
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(197.179.676)	(202.237.941)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		266.372.365	116.788.928

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(82.114.721)	79.270.572
Net Dönem Karı		58.798.268	26.391.701
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(77.691.331)	(18.678.339)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(12.844.915)	(16.636.019)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(455.582)	(257.507)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(393.348)	(1.383.424)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(63.997.486)	(401.389)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(76.522.155)	54.663.684
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(12.533.923)	12.272.137
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	11.785.610	(1.456.931)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(75.773.842)	43.848.478
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(95.415.218)	62.377.046
Alınan Temettü	12	455.582	257.507
Alınan Faiz	12	12.844.915	16.636.019
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		90.785.169	(94.000.860)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	287.964.845	108.237.081
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(197.179.676)	(202.237.941)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		8.670.448	(14.730.288)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		393.348	1.383.424
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		9.063.796	(13.346.864)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.094.401	14.441.265
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	10.158.197	1.094.401

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 Saray 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, onikinci 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 tasarrufta 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 2022 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 2022 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Mart 2023 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

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”yı (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37'de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler*'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. 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>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
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>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</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>

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

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, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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.

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik ile “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.

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.

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.

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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. 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.

2.5. 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 satın 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 satın 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 2022 tarihi itibarıyla 13.242.134 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 6.284.404 TL).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 yapılacağı 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 2022 tarihi itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	43.998	24.245
	43.998	24.245
Borçlar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim gideri	459.520	139.794
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	43.902	6.793
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	19.300	4.314
	522.722	150.901

b) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim gideri	(3.416.087)	(1.425.809)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(274.252)	(93.387)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(152.147)	(52.958)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	(241.676)	(45.232)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Aracılık komisyonu	-	(478)
	(4.084.162)	(1.617.865)

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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>	<u>31 Aralık</u> <u>2022</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>
Ters Repo Alacakları	-	22.026.302
Takas Alacakları	27.630.000	-
	<u>27.630.000</u>	<u>22.026.302</u>

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,63’tür).

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

<u>Borçlar</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2022</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>
Takas borçları	(11.817.386)	(375.094)
Ödenecek fon yönetim ücretleri	(607.132)	(283.884)
Saklama komisyonu ücreti	(19.942)	(10.307)
Tescil ve ilan giderleri	(14.842)	(6.523)
BIST KYD ücreti	(1.139)	(1.139)
Denetim ücreti	(560)	(6.560)
Diğer borçlar	(16.843)	(8.727)
	<u>(12.477.844)</u>	<u>(692.234)</u>

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (2021: 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 2022 tarihi itibarıyla, Fon’un VİOP işlemlerinden kaynaklanan alacakları 13.242.134 TL’dir (31 Aralık 2021: 6.284.404 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon’un ters repo işlemleri için verilmiş teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 18.016.045 TL).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri	4.829.377	3.048.292
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	407.953	156.299
Saklama Ücretleri	221.929	114.539
Ek Kayda Alma Ücreti	39.993	22.483
Denetim Ücretleri	22.900	13.675
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	55.211	75.823
	5.577.363	3.431.111

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2021: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	116.788.928	184.398.087
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	58.798.268	26.391.701
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	287.964.845	108.237.081
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(197.179.676)	(202.237.941)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	266.372.365	116.788.928

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon Toplam Değeri: (TL)	266.372.365	116.788.928
Dolaşımdaki Pay Sayısı: (Adet)	5.146.900.391	3.049.025.991
Birim Pay Değeri: (TL)	0,051754	0,038304

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2022 Adet	2022 Tutar TL	2021 Adet	2021 Tutar TL
Açılış	3.049.025.991	17.657.930	6.041.309.142	111.658.790
Satışlar	6.552.878.559	287.964.845	3.267.400.035	108.237.081
Geri Alışlar	(4.455.004.159)	(197.179.676)	(6.259.683.186)	(202.237.941)
31 Aralık	5.146.900.391	108.443.109	3.049.025.991	17.657.930

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 266.372.365 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 116.788.928 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 58.798.268 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 26.391.701 TL Artış).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	266.372.365	116.788.928
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	266.372.365	116.788.928
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Esas Faaliyet Gelirleri</u>		
Faiz Gelirleri	12.844.915	16.636.019
Temettü Gelirleri	455.582	257.507
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(13.315.700)	11.144.472
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	63.997.486	401.389
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/(Giderleri)	393.348	1.383.424
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Not 13)	-	1
	64.375.631	29.822.812

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler	-	1
	-	1

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kambiyo Gider Vergisi	(9.029)	(20.165)
Diğer Giderler (*)	(46.182)	(55.658)
	(55.211)	(75.823)

(*) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde KAP hizmet ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 31 Aralık 2022 döneminde finansman gideri bulunmamaktadır (2021: Bulunmamaktadır).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2022			2021		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	19.500	-	19.500	9.825	-	9.825

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2021: 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 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

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2021</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
		<u>Pozisyon</u>	<u>Adet</u>		
F_USDTRY0122	31 Ocak 2022	Uzun	50	13,44	696.035,00
F_XU0300222	28 Şubat 2022	Kısa	30	2.108	629.100

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkları kar /zarara yansıtılan finansal yatırımlar	227.816.367	88.020.911
	227.816.367	88.020.911

31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Piyasa Değeri
<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 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Piyasa Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	15.000.000	14.871.648	15.258.751
Eurobond	1.500.000	17.710.866	19.156.722
Finansman bonusu	2.000.000	2.000.000	2.047.292
Özel sektör tahvili	27.650.000	27.650.000	28.540.168
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonu	243.943.284	15.583.257	20.513.707
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	22.008	969.509	1.401.886
<u>Kira sertifikaları</u>			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	1.000.000	1.028.932	1.031.050
<u>Türev finansal varlıklar</u>			
Opsiyon	-	1.706	71.335
	291.115.292	79.815.919	88.020.911

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki eurobond, özel sektör tahvilleri ve finansman bonusu faiz oranları sırasıyla %5,41, %10,40 ve %25,00'dir (31 Aralık 2021: eurobond, özel sektör tahvilleri ve finansman bonusu faiz oranları sırasıyla %6,00, %11,83 ve %17,65'tir).

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 22.141.476 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 221.415 tutarında artış veya 221.415 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 285.401 tutarında artış veya 285.401 TL tutarında azalış).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	68.676.280	36.462.766
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	22.141.476	28.540.167
	90.817.756	65.002.933

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 2022 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 13.699.861 TL tutarında artış veya 13.699.861 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 2.191.559 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 2022 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 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

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.

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

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2021	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	-	22.026.302	-	27.505	140.703	66.105.318	7.265.741
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	22.026.302	-	27.505	140.703	66.105.318	7.265.741
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacakları 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 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL Karşılığı	ABD doları	TL Karşılığı	ABD doları
Bankalardaki mevduat	6.577.094	351.748	-	-
Eurobond	6.748.428	360.911	19.156.722	1.437.221

	31 Aralık 2022			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	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)

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.831.344	(3.831.344)	3.831.344	(3.831.344)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.831.344	(3.831.344)	3.831.344	(3.831.344)

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası (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	-	-	-

31 Aralık 2021		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası (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	375.094	375.094	375.094			
Diğer borçlar	317.140	317.140	317.140	-	-	-
Toplam yükümlülük	692.234	692.234	692.234	-	-	-

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2022					
<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
	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2021					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	140.703	-	-	140.703	22
Borsa Para Piyasası Alacakları	981.337	-	-	981.337	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6.284.404	-	-	6.284.404	22
Ters Repo Alacakları	22.026.302	-	-	22.026.302	5
Diğer Alacaklar	27.505	-	-	27.505	5
Finansal Varlıklar	-	88.020.911	-	88.020.911	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	375.094	375.094	5
Diğer Borçlar	-	-	317.140	317.140	5

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve 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 teknik	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021				
Devlet tahvilleri	57.217.806	15.258.751	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim tahvili	22.141.477	28.540.168	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Hisse senetleri	94.379.141	1.401.886	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonlarındaki paylar	42.619.470	20.513.707	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Eurobond	6.748.428	19.156.722	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Finansman bonusu	4.710.045	2.047.292	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-
Kira sertifikaları	-	1.031.050	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Opsiyon	-	71.335	Seviye 2	İlerletilmiş fiyat	-	-

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş ili, Pazarcık ve Elbistan ilçeleri merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi derinden sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içerecek şekilde olağanüstü hal durumu ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler ve piyasalara yansımaları Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Bankadaki nakit	6.628.197	140.703
<i>Vadesiz mevduat</i>	6.628.197	140.703
Borsa para piyasası (*)	3.533.511	981.337
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	13.242.134	6.284.404
	23.403.842	7.406.444

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,10'dur (31 Aralık 2021: %16,60).

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup, tutarı 13.242.134 TL'dir (31 Aralık 2021: 6.284.404 TL).

(***) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır.).

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.403.842	7.406.444
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(13.242.134)	(6.284.404)
Faiz reeskontları (-)	(3.511)	(27.639)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	10.158.197	1.094.401

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 2022 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy İkinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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, 31 Mart 2023

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 ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2022. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 30 Aralık 2022 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>266.372.365,22</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	244.592.013,39		91,82	Toplam Pay Sayısı	100.000.000.000,000
B. HAZİR DEĞERLER	6.628.196,81		2,49	Dolaşımdaki Pay	5.146.900.391,126
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	94.853.099.608,874
b) Bankalar	51.102,88	0,77	0,02		
c) Diğer Hazır Değerler	6.577.093,93	99,23	2,47	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 5,15
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,051754</u>
C. ALACAKLAR	27.630.000,00		10,37	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	27.630.000,00	100,00	10,37	Günlük Yönetim Ücreti	54.742,26
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,051993
ii) T2 Alacakları	27.630.000,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	-0,459680
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	18,6983
iv) Temettü	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	19,9349
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-12.477.844,98		-4,68		
a) Takasa Borçlar	-11.808.500,00	94,64	-4,43		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	-11.808.500,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	-8.736,12				
b) Yönetim Ücreti	-607.132,34	4,87	-0,23		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-40.157,90	0,43	-0,02		
i) Diğer Borçlar	-39.476,36		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-681,54		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-13.318,62	0,11	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

IDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 30 Aralık 2022 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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAABNK91N6			900.000,00	8,864000	15/09/22					19,550000	17.595.000,00	18,65	7,19	6,61
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAABNK91N6			-100.000,00	8,864000	30/12/22					19,550000	-1.955.000,00	-2,07	-0,80	-0,73
ALKIM	TL	ALKIM ALKALİ KİMYA A.Ş. ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAALKIM91E0			0,02	14,000000	03/12/20			8010051-16427892040		39,180000	0,78	0,00	0,00	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			190.000,00	62,150000	30/12/22					62,150000	11.808.500,00	12,51	4,83	4,43
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			0,64	7,640625	08/06/22			8010051-92518003500		33,140000	21,21	0,00	0,00	0,00
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			500.000,00	16,228259	02/12/22					30,040000	15.020.000,00	15,91	6,14	5,64
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			-50.000,00	16,228259	30/12/22					30,040000	-1.502.000,00	-1,59	-0,61	-0,56
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1.100.000,67	4,720735	15/09/22					12,770000	14.047.008,56	14,88	5,74	5,27
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-300.000,00	4,720735	30/12/22					12,770000	-3.831.000,00	-4,06	-1,57	-1,44
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISGEN91P9			1,70	1,005882	20/12/19					8,100000	13,77	0,00	0,00	0,00
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. REYSAŞ			TREISMD00011			0,87	3,862069	20/12/19					65,000000	56,55	0,00	0,00	0,00
RYGYO	TL	GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. HACI ÖMER			TRERGYO00019			1,40	0,857143	20/12/19					15,500000	21,70	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			250.000,00	20,018864	02/12/22					45,080000	11.270.000,00	11,94	4,61	4,23
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			300.000,00	20,980000	02/11/22					42,920000	12.876.000,00	13,64	5,26	4,83
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			-50.000,00	20,980000	30/12/22					42,920000	-2.146.000,00	-2,27	-0,88	-0,81
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			100.000,00	50,400000	02/11/22					140,900000	14.090.000,00	14,93	5,76	5,29
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-25.000,00	50,400000	30/12/22					140,900000	-3.522.500,00	-3,73	-1,44	-1,32
TSKB	TL	T. SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			2,07	0,971014	20/12/19					4,370000	9,05	0,00	0,00	0,00
YKBK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBK91N6			1.000.000,86	4,766764	02/12/22					11,810000	11.810.010,16	12,51	4,83	4,43
YKBK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBK91N6			-100.000,00	4,766764	30/12/22					11,810000	-1.181.000,00	-1,25	-0,48	-0,44
GRUP TOPLAMI								3.715.008,23								94.379.141,78	100,00	38,58	35,43
GRUP TOPLAMI								3.715.008,23								94.379.141,78	100,00	38,58	35,43

İDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

İDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 30 Aralık 2022 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT180625T13	TL	HAZINE	18/06/25		TRT180625T13	0,00		6.000.000,00	306,341800	23/12/22	-10,551820		76528429078 0774760		325,348902	19.520.934,14	21,49	7,98	7,33
TRT110232T15	TL	HAZINE	11/02/32		TRT110232T15	0,00		15.552.751,00	161,483600	27/12/22	-3,844616		76603580697 5843228		231,725241	36.039.649,77	39,69	14,74	13,53
TRT040832T18	TL	HAZINE	04/08/32		TRT040832T18	0,00		1.000.000,00	151,852900	21/11/22	-3,864272		76449291728 6011541		165,722185	1.657.221,85	1,82	0,68	0,62
GRUP TOPLAMI								22.552.751,00								57.217.805,76	63,00	23,40	21,48
Eurobond Türk																			
US900123CJ75	USD	HAZINE	14/04/26		US900123CJ75	5,41		400.000,00	95,094400	02/09/21	8,160068				90,227833	6.748.428,38	7,43	2,76	2,53
GRUP TOPLAMI								400.000,00								6.748.428,38	7,43	2,76	2,53
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFERGL42313	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	07/04/23		TRFERGL42313	25,00		5.000.000,00	89,188000	12/10/22	25,800711				94,200907	4.710.045,36	5,19	1,93	1,77
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								4.710.045,36	5,19	1,93	1,77
Özel Sektör Tahvil																			
TRSARCL22315	TL	ARÇELİK A.Ş.	10/02/23		TRSARCL22315	3,00		4.000.000,00	100,000000	12/02/21	13,952446				101,441094	4.057.643,76	4,47	1,66	1,52
TRSOPAS22319	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17/02/23		TRSOPAS22319	1,00		1.150.000,00	100,000000	19/02/21	13,471705				101,230909	1.164.155,45	1,28	0,48	0,44
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27		TRSVKFB92719	15,24		300.000,00	100,000000	20/12/19	14,270492				100,443757	301.331,27	0,33	0,12	0,11
TRSTISB62911	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	06/06/29		TRSTISB62911	13,08		3.000.000,00	100,000000	20/12/19	12,052351				100,629965	3.018.898,94	3,32	1,23	1,13
TRSYKBK62914	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/06/29		TRSYKBK62914	0,00		2.000.000,00	109,728100	23/09/22	11,322960		76223644454 6014070		105,690511	2.113.810,21	2,33	0,86	0,79
TRSTISB92918	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13/09/29		TRSTISB92918	18,17		1.000.000,00	100,000000	20/12/19	13,142517				100,367934	1.003.679,34	1,11	0,41	0,38
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	14/09/29		TRSVKFB92925	18,73		3.500.000,00	100,000000	20/12/19	10,276971				106,911363	3.741.897,71	4,12	1,53	1,40
TRSYKBK92911	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/09/29		TRSYKBK92911	16,39		4.000.000,00	100,000000	20/12/19	12,064506				99,856562	3.994.262,48	4,40	1,63	1,50
TRSGRAN23013	TL	GARANTİ BANKASI	14/02/30		TRSGRAN23013	8,00		2.700.000,00	100,000000	14/02/20	13,116081				101,696227	2.745.798,12	3,02	1,12	1,03
GRUP TOPLAMI								21.650.000,00								22.141.477,28	24,38	9,04	8,30
GRUP TOPLAMI								26.650.000,00								26.851.522,64	29,57	10,97	10,07
GRUP TOPLAMI								49.602.751,00								90.817.756,78	100,00	37,13	34,08
TPP																			
TPP			02/01/23			12,10		2.001.989,04	12,100000	30/12/22			348859	2.001.989,04	12,100000	2.001.989,04	56,66	0,82	0,75
TPP			02/01/23			12,10		1.000.994,52	12,100000	30/12/22			348860	1.000.994,52	12,100000	1.000.994,52	28,33	0,41	0,38
TPP			02/01/23			12,10		530.527,10	12,100000	30/12/22			348861	530.527,10	12,100000	530.527,10	15,01	0,22	0,20
GRUP TOPLAMI								3.533.510,66								3.533.510,66	100,00	1,45	1,33
GRUP TOPLAMI								3.533.510,66								3.533.510,66	100,00	1,45	1,33

İDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

İDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON 30 Aralık 2022 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)
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AFA - AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU	TL	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYAKBK00458			10.165.348,00	0,226343	14/10/22					0,237809	2.417.411,24	5,67	0,99	0,91
İT - İŞ PORTFÖY TARIM SERBEST FON	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYISPO00712			1.075.000,00	1,721886	08/08/22					2,538699	2.729.101,43	6,40	1,12	1,02
MTX-TEB PORTFÖY METAVERSE VE DİJİTAL TEKNOLOJİLER DEĞİŞKEN FON	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00237			2.541.939,00	0,927296	14/10/22					0,971183	2.468.687,94	5,79	1,01	0,93
TBE-TEB PORTFÖY SAĞLIK VE BİYOTEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00310			2.500.000,00	1,000000	15/11/22					1,063740	2.659.350,00	6,24	1,09	1,00
TGE İŞ PORTFÖY EMTİA YABANCI BYF FON SEPETİ FONU	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTISB00042			71.184.000,00	0,074287	04/11/22					0,088405	6.293.021,52	14,77	2,57	2,36
TGX-TEB PORTFÖY TARIM VE GIDA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00286			2.252.081,00	0,999075	14/10/22					1,127471	2.539.156,02	5,96	1,04	0,95
TPL- TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBP00054			711.929,00	6,461315	27/10/22					6,646101	4.731.552,04	11,10	1,93	1,78
TUA TEB PORTFÖY ALTIN FONU	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTEBK00030			10.715.225,00	0,215119	04/11/22					0,250177	2.680.702,84	6,29	1,10	1,01
TYH - TEB PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	TL	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMTYHWWWWW3			26.733.671,00	0,285368	04/11/22					0,602255	16.100.487,03	37,78	6,58	6,04
GRUP TOPLAMI								127.879.193,00							42.619.470,06		100,00	17,43	16,00
GRUP TOPLAMI								127.879.193,00							42.619.470,06		100,00	17,43	16,00
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ASELS1222	TL				TRVXIST03BO1			1.900,00	59,060000	28/12/22			80105125894 1269080030		62,150000	11.808.500,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0123	TL				TRVXIST02QJ1			200,00	19,219600	27/12/22			80176126125 5542410030		19,187500	3.837.500,00	0,00	0,00	0,00

İDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON

İDY-TEB PORTFÖY İKİNCİ DEĞİSKEN FON 30 Aralık 2022 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)
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKBNK0123	TL				TRVXIST03DJ7			8.000,00	20,290000	26/12/22			80105125887 9519160030 80105125838		20,210000	16.168.000,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK1222	TL				TRVXIST03BQ6			1.000,00	19,770000	26/12/22			5705590030 80105125894 1274700030		19,550000	1.955.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ASELS0123	TL				TRVXIST03DN9			1.900,00	60,830000	28/12/22			80105125890 5788490030 80105125845		64,270000	12.211.300,00	0,00	0,00	0,00
F_GARANO123	TL				TRVXIST03E55			4.500,00	31,370000	27/12/22			5614440030 80105125890 4944500030		31,090000	13.990.500,00	0,00	0,00	0,00
F_GARANI222	TL				TRVXIST03CB6			500,00	30,430000	27/12/22			80105125845 5614440030 80105125890		30,040000	1.502.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0123	TL				TRVXIST03E89			8.000,00	13,360000	27/12/22			4944500030 80105125845 5200650030		13,240000	10.592.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1222	TL				TRVXIST03CG5			3.000,00	12,940000	27/12/22			80105125893 7705730030 80105125890		12,770000	3.831.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD1222	TL				TRVXIST03C73			7.500,00	18,110000	28/12/22			5200650030 80105125893 7705730030		17,990000	13.492.500,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0123	TL				TRVXIST03EU2			2.500,00	45,450000	27/12/22			80105125890 5142240030 80105125893		46,490000	11.622.500,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0123	TL				TRVXIST03EO5			2.500,00	44,480000	28/12/22			2924670030 80105125893 2962110030		44,380000	11.095.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE1222	TL				TRVXIST03CP6			500,00	43,090000	28/12/22			80105125893 2962110030 80105125890		42,920000	2.146.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0123	TL				TRVXIST03EV0			750,00	146,670000	27/12/22			3975850030 80105125838 5762730030		146,630000	10.997.250,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO1222	TL				TRVXIST03D07			250,00	142,410000	27/12/22			80105125838 80170126392 0108930030		140,900000	3.522.500,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300223	TL				TRVXIST03BI3			130,00	6.265,750000	27/12/22			1862900030 80105125888 80105125845		6.263,500000	8.142.550,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0123	TL				TRVXIST03FC7			9.000,00	12,400000	26/12/22			5243610030		12,230000	11.007.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK1222	TL				TRVXIST03DB4			1.000,00	12,020000	26/12/22					11,810000	1.181.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								53.130,00								149.102.100,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								53.130,00								149.102.100,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								13.242.134,11								13.242.134,11	100,00	5,41	
GRUP TOPLAMI								13.242.134,11								13.242.134,11	100,00	5,41	
GRUP TOPLAMI								13.242.134,11								13.242.134,11	100,00	5,41	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			351.748,23	17,250709	30/12/22					18,698300	6.577.093,93	0,00	0,00	2,47
GRUP TOPLAMI								351.748,23								6.577.093,93	0,00	0,00	2,47
GRUP TOPLAMI								351.748,23								6.577.093,93	0,00	0,00	2,47
FON PORTFÖY DEĞERİ															244.592.013,39		100,00		