

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Portföy Pusuula Serbest Fon

Kurucu (TEB Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Portföy Pusuula Serbest Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2021 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 2021 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.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak– 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

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 PUSULA SERBEST FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem 31 Aralık	Geçmiş Dönem 31 Aralık
	Dipnot Referansları	2021	2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	27.843	2.863.634
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	20.651.157	2.962.398
Ters Repo Alacakları	5	-	13.024.641
Diğer Alacaklar	5	657.611	1.326
Finansal Varlıklar	20	148.178.197	37.678.792
Toplam Varlıklar (A)		<u>169.514.808</u>	<u>56.530.791</u>
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	10.474.630	8.336.532
Diğer Borçlar	5	33.193.754	61.370
Toplam Yükümlülükler (Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		<u>43.668.384</u>	<u>8.397.902</u>
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		<u>125.846.424</u>	<u>48.132.889</u>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021

HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA

ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2021	2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	6.544.726	1.554.298
Temettü Gelirleri	12	286.592	31.881
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	21.245.729	5.794.087
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	10.165.711	3.608.359
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	12	1.027.573	222.791
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	10	132
Esas Faaliyet (Giderleri)		39.270.341	11.211.548
Yönetim Ücretleri	8	(1.444.018)	(351.638)
Saklama Ücretleri	8	(129.992)	(23.708)
Denetim Ücretleri	8	(13.915)	(8.994)
Kurul Kayıt Ücretleri	8	(16.178)	(4.863)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(500.823)	(88.156)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(174.071)	(41.501)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.278.997)	(518.860)
Esas Faaliyet Karı		36.991.344	10.692.688
Net Dönem Karı (A)		36.991.344	10.692.688

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021

Diğer Kapsamlı Gelir (B)

TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)

	-	-
	36.991.344	10.692.688

HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM

DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
		2021	2020
Dipnot	Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		48.132.889	19.831.893
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	36.991.344	10.692.688
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	103.992.700	25.474.292
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(63.270.509)	(7.865.984)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		125.846.424	48.132.889

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021

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

HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ

TABLOSU

		Cari Dönem 1 Ocak- Dipnot 31 Aralık Referansları 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(44.600.261)	(15.151.267)
Net Dönem Karı/Zararı		36.991.344	10.692.688
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(18.024.602)	(5.417.329)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(6.544.726)	(1.554.298)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(286.592)	(31.881)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.027.573)	(222.791)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(10.165.711)	(3.608.359)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(70.398.321)	(22.012.805)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(5.320.403)	(15.258.715)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	35.270.482	4.654.152
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(100.348.400)	(11.408.242)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(51.431.579)	(16.737.446)
Alınan Temettü	12	286.592	31.881
Alınan Faiz	12	6.544.726	1.554.298
		40.722.191	17.608.308
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	103.992.700	25.474.292
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(63.270.509)	(7.865.984)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(3.878.070)	2.457.041
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.027.573	222.791
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(2.850.497)	2.679.832
Nakit ve Nakit Benzerleri 22	2.833.426	153.594	
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	(17.071)	2.833.426

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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 BİLGİLER

TEB Portföy Pusula Serbest Fon ("Fon"), bağlı olduğu şemsiye fonun uvanı "TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu" ("Şemsiye Fonu") olup, şemsiye fonun türü serbest şemsiye fondur.

TEB Portföy Yönetimi A.Ş tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 37. ve 38. maddelerine dayanılarak ve bağlı olduğu fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları ile altın ve kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla SPK'nın 16 Mart 2016 tarihinde 12233903-305.01.01-E.3140 sayılı iznine dayanılarak 29 Nisan 2016 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

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

Kurucu:

Unvanı: TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Saklayıcı Kurumlar:

Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Merkez adres: TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768/İstanbul

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

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

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 29 Nisan 2016 tarihinde, süresiz olarak kurulmuş olup, altıncı 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 PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi aşağıda yer almaktadır:

Fon, orta ve uzun vadede, aynı vadedeki mevduat faizlerinin üzerinde bir getiri elde etmeyi hedefler. Bu hedefe ulaşmak için ağırlıklı olarak kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapar. Fon getiri hedefine ulaşabilmek amacıyla, borçlanma araçlarına ek olarak opsiyon sözleşmeleri dahil türev araçları ve yapılandırılmış yatırım ürünlerini portföyüne dahil eder.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Yukarıda belirtilen yatırım stratejisine ek olarak, Fon farklı piyasalar ve/veya yatırım araçları arasındaki pozitif/negatif getiri korelasyonlarını değerlendirerek; fırsat gördüğünde borsalar ve/veya tezgah üstü piyasalarda alım ve satım yapabilir. Portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir, vadeli işlem piyasalarında uzun/kısa pozisyonlar alabilir. Ayrıca, kredili menkul kıymet işlemleri, açığa satış ve ödünç menkul kıymet işlemleri gibi alternatif teknikleri de kullanabilecektir. Yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir.

Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde Fon mevduata yatırım yapabilir.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

1.1 GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Giderleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,0068'inden (yüzbindealtıvirgülssekiz) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülbeş) (BMV 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.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Nisan 2022 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ölçüm Esasları

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar(Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

Not 20 – Finansal araçlar

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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulamamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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 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 Açidan 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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</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>

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

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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)

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 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye 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 kar 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 değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

için katılan 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.

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

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)

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, 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 dahil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

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 değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil 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 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

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

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 (“KKGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında 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.

TFRS 16’nın Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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 1 (Değişiklikler) *Muhasebe Politikalarının Açıklanması*

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

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

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

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

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

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

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

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklere 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 yükümlülüklere 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.

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

2.5.

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Yabancı para çevrimi

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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)

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi (Devamı)

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

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 20.651.157 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık .2020: 2.962.398 TL).

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.

2.5.

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 iskontolu 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 % 0,0068’inden (yüzbindealtıvirgülsükiz) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülbeş) (BMV 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.

Katılma payları

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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 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.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir. (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek 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.

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.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

2.

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 değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67'inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir. Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

2.

2.6. Cari Dönemdeki Önemli Olaylar ve İşlemler

İlk olarak Çin’de ortaya çıkan yeni tip koronavirüs (COVID-19), 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir pandemi olarak sınıflandırılmıştır. Covid-19 virüsünün ortaya çıkması ile birlikte global ekonomi ve finansal piyasalarda ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler gibi varlık ve emtia fiyatları, likidite, döviz kurları, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve daha pek çok konuda etkileri olmuştur. Fon yönetimi salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin fonun faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini her bilanço döneminde değerlendirmekte ve finansal tablolara yansıtmaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Vadesiz mevduat	5.931	16.776
	5.931	16.776
Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	194.503	26.472
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	140.846	11.345
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	12.939	969
	348.288	38.786

b) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemine ait ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(655.275)	(242.562)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	(474.508)	(103.956)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	-	(70.004)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. - Fon saklama ücreti	(43.821)	(9.053)
	(1.173.604)	(425.575)

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ters Repo Alacakları	-	13.024.641
Diğer Alacaklar	657.611	1.326
	657.611	13.025.967

31 Aralık 2021 itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,45’tir).

Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas borçları	10.474.630	8.336.532
Ödenecek fon yönetim ücretleri	294.198	43.752
Ödenecek saklama ücreti	12.134	-
Ödenecek denetim ücreti	6.871	3.915
SPK kayıt ücreti	6.292	1.481
Kap hizmet ücreti	5.481	1.918
Diğer borçlar	32.868.778	10.304
	43.668.384	8.397.902

Fon’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 20.651.157 TL tutarında VİOP nakit temiatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 2.962.398 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon’un, ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 12.242.780 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri	1.444.018	351.638
Saklama Ücretleri	129.992	23.708
Kurul Kayıt Ücretleri	16.178	4.863
Denetim Ücretleri	13.915	8.994
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	500.823	88.156
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	174.071	41.501
	2.278.997	518.860

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	48.132.889	19.831.893
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	36.991.344	10.692.688
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	103.992.700	25.474.292
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(63.270.509)	(7.865.984)
	125.846.424	48.132.889
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)		
a) Birim Pay Değeri:		

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon Toplam Değeri:	125.846.424 TL	48.132.889 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	25.781.000	16.781.000
Birim Pay Değeri:	4,881363 TL	2,868297 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2021 Adet	2021 Tutar TL	2020 Adet	2020 Tutar TL
Açılış	16.781.000	12.190.867	10.883.000	(5.417.441)
Satışlar	26.925.000	103.992.700	9.521.000	25.474.292
Geri Alışlar	(17.925.000)	(63.270.509)	(3.623.000)	(7.865.984)
31 Aralık	25.781.000	52.913.058	16.781.000	12.190.867

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 125.846.424 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 48.132.889 TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 36.991.344 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 10.692.688 TL artış).

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	125.846.424	48.132.889
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	125.846.424	48.132.889
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</u>		
Faiz Gelirleri	6.544.726	1.554.298
Temettü Gelirleri	286.592	31.881
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	21.245.729	5.794.087
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	10.165.711	3.608.359
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	1.027.573	222.791
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	132
	<u>39.270.341</u>	<u>11.211.548</u>

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Kap Hizmet Ücreti	(8.165)	(3.202)
Diğer Giderler (*)	(165.906)	(38.299)
	<u>(174.071)</u>	<u>(41.501)</u>

(*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde borsa para piyasası BSMV karşılığı, kambiyo gider vergisi, resim ve harçlar ile diğer giderler bulunmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2021			2020		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti			9.825	-	9.825	8.750
				-		8.750

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (2020: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla türev araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2021</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
		<u>Pozisyon</u>	<u>Nominal</u>		
F_AKBNK0122	31 Ocak 2022	Kısa	24.000	7,560	17.736.000
F_GARAN0122	31 Ocak 2022	Uzun	10.250	11,870	12.002.750
F_KCHOL0122	31 Ocak 2022	Uzun	3.115	29,560	9.170.560
F_KCHOL1221	31 Aralık 2021	Uzun	2.635	28,710	7.478.130
F_KRDMD0122	31 Ocak 2022	Uzun	3.250	9,350	3.048.500
F_KRDMD1221	31 Aralık 2021	Uzun	3.250	9,100	2.996.500
F_TUPRS0122	31 Ocak 2022	Uzun	730	157,370	11.425.230
F_XU0300222	28 Şubat 2022	Kısa	840	2.107,750	17.614.800
F_YKBNK0122	31 Ocak 2022	Kısa	33.500	4	11.758.500
Net Pozisyon					93.230.970

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2020</u>		<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
		<u>Pozisyon</u>	<u>Nominal</u>		
F_EKGYO0121	29 Ocak 2021	Kısa	3.350	2,210	730.300
F_EKGYO0221	26 Şubat 2021	Kısa	5.200	2,230	1.154.400

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

F_GUBRF0121	29 Ocak 2021	Kısa	60	82,950	504.840
F_KRDMD0121	29 Ocak 2021	Uzun	3.600	5,840	2.109.600
F_THYAO0121	29 Ocak 2021	Kısa	650	13,120	855.400
F_THYAO0221	26 Şubat 2021	Kısa	600	13,310	798.600
F_TKFEN0121	29 Ocak 2021	Uzun	400	16,750	672.000
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	Kısa	650	7,509	4.929.405
F_XU0300221	26 Şubat 2021	Kısa	100	1.664	1.658.500
Net Pozisyon					13.413.045

20. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara	148.178.197	37.678.792
Yansıtılan Finansal Yatırımlar		
	148.178.197	37.678.792

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		
	Nominal	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör tahvilleri	4.000.000	3.999.910	4.150.048
Finansman bonosu	7.000.000	7.000.000	7.186.553
Eurobond	4.200.000	50.649.840	55.220.975
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	4.339.491	4.333.294	4.310.300
<u>Türev finansal varlıklar</u>			
Opsiyon	(320)	1.824	23.036
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.305.550	81.066.418	77.287.285

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

	22.844.721	147.051.286	148.178.197
	31 Aralık 2020		
	<u>N</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Piyasa</u>
	<u>o</u>	<u>I</u>	<u>Değeri</u>
	<u>m</u>	<u>e</u>	
	<u>in</u>	<u>ğ</u>	
	<u>al</u>	<u>e</u>	
		<u>r</u>	
		<u>i</u>	
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör tahvilleri	3.290.000	3.290.000	3.403.123
Finansman bonosu	3.000.000	3.000.000	3.010.845
Eurobond	1.500.000	9.218.372	11.312.910
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	772.389	830.718	1.033.045
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.096.050	17.395.051	18.918.869
	<u>39</u>	<u>1</u>	<u>92</u>

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin ortalama faiz oranı %1, finansman bonolarının ortalama faiz oranı %6,75 ve eurobondların ortalama faiz oranı %5,88’dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özel sektör tahvillerinin ortalama faiz oranı %13,89, finansman bonolarının ortalama faiz oranı %7 ve eurobondların ortalama faiz oranı %7,64’tür).

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Risk Faktörleri**

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

Faiz riski

Faiz riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon’un faiz oranına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getireceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri kar payı oranı değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kar payı oranlarında %1 oranında kar payı artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 11.336.600 TL tutarındaki değişken faiz oranlı borçlanma senetlerinin

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 113.366 TL tutarında artış veya 113.366 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: karında 64.169 TL tutarında artış veya 64.169 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	55.220.976	11.312.909
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	11.336.600	6.413.969
	<u>66.557.576</u>	<u>17.726.878</u>

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %10 oranında kar payı artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 81.597.585 TL tutarındaki hisse senetlerinin ve yatırım fonlarının gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon’un net dönem karında 8.159.758 TL tutarında artış veya 8.159.758 TL tutarında azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.995.191 TL tutarında artış veya 1.995.191 TL tutarında azalış oluşmaktadır).

Kredi riski

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

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar							
	Alacaklar				Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	Taraf	Taraf	İlişkili	Diğer	Taraf	Taraf
	(***)							
31 Aralık 2021					Bankalardaki	Finansal		Diğer (**)
					Mevduat	Varlıklar (*)		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-		-		657.611	27.843	66.580.612	20.651.157
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-		-		657.611	27.843	66.580.612	20.651.157
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-		-		-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-		-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-		-		-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-		-		-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-		-		-	-	-	-

(*) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

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

Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski(devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar							
	Alacaklar				Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	Taraf	Taraf	İlişkili	Diğer	Taraf	Taraf
	(***)				(***)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	13.024.641			-	1.326	28.067	17.726.878
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-			-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	13.024.641			-	1.326	28.067	17.726.878
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-			-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-			-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-			-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-			-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-			-	-	-	-

(*) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

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

(***) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Fon portföyünde bulunan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	21.912	1.643	917	123
Finansal varlıklar	79.351.931	5.953.330	15.183.819	2.046.502
		5.954.973	15.184.736	2.046.625
	79.373.843			

31 Aralık 2021

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülük	15.874.769	(15.874.769)	15.874.769	(15.874.769)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	15.874.769	(15.874.769)	15.874.769	(15.874.769)

31 Aralık 2020

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülük	3.036.947	(3.036.947)	3.036.947	(3.036.947)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etkisi (1+2)	3.036.947	(3.036.947)	3.036.947	(3.036.947)

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

27

20.

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Takas borçları	10.474.630	10.474.630	10.474.630	-	-	-
Diğer borçlar	33.193.754	33.193.754	33.193.754	-	-	-
Toplam yükümlülük	43.668.384	43.668.384	43.668.384	-	-	-

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Takas borçları	8.336.532	8.336.532	8.336.532	-	-	-
Diğer borçlar	61.370	61.370	61.370	-	-	-
Toplam yükümlülük	8.397.902	8.397.902	8.397.902	-	-	-

Finansal Araç Kategorileri

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

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal		
31 Aralık 2021	finansal varlıklar	finansal varlıklar	yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	27.843	-	-	27.843	22
Teminata Verilen Nakit					
ve Nakit Benzerleri	20.651.157	-	-	20.651.157	22
Diğer Alacaklar	657.611	-	-	657.611	5
Finansal Varlıklar	-	148.178.197	-	148.178.197	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	10.474.630	10.474.630	5
Diğer Borçlar	-	-	33.193.754	33.193.754	5

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal		
31 Aralık 2020	finansal varlıklar	finansal varlıklar	yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.067	-	-	28.067	22
Borsa Para Piyasası Alacakları	2.835.567	-	-	2.835.567	22
Teminata Verilen Nakit					
ve Nakit Benzerleri	2.962.398	-	-	2.962.398	22
Ters Repo Alacakları	13.024.641	-	-	13.024.641	5
Diğer Alacaklar	1.326	-	-	1.326	5
Finansal Varlıklar	-	37.678.792	-	37.678.792	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	8.336.532	8.336.532	5
Diğer Borçlar	-	-	61.370	61.370	5

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

20.

Finansal Araç Kategorileri (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

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

	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
Finansal Varlıklar /					
Finansal Yükümlülükler 31 Aralık 2021 31 Aralık 2020					
Eurobond	55.220.975	11.312.910	Seviye 2, İlerletilmiş fiyat	-	-
Hisse senetleri	77.287.285	18.918.869	Seviye 1Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	4.310.300	1.033.045	Seviye 1Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör tahvilleri	4.150.048	3.403.123	Seviye 2İlerletilmiş fiyat	-	-
Finansman bonusu	7.186.553	3.010.845	Seviye 2İlerletilmiş fiyat	-	-

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Opsiyon	23.036	-	Seviye 2’ilerletilmiş fiyat	-	-
---------	--------	---	-----------------------------	---	---

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	27.843	28.067
Vadesiz mevduat	27.843	28.067
Borsa para piyasası alacakları (*)	-	2.835.567
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	20.651.157	2.962.398
	20.679.000	5.826.032

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,95’tir).

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 20.651.157 TL’dir (31 Aralık 2020: 2.962.398 TL).

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON**31 ARALIK 2021 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 (Devamı)

Fon’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile borsa para piyasası alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	20.679.000	5.826.032
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(20.651.157)	(2.962.398)
Faiz tahakkukları (-)	(44.914)	(30.208)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	(17.071)	2.833.426

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

Bakınız dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST 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 Pusula Serbest Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

TEB Portföy Pusula Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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**

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Nisan 2022

Teb
TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	136.462.019,81		108,44
B. HAZİR DEĞERLER	27.842,65		0,02
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	5.930,91	21,30	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	21.911,74	78,70	0,02
C.ALACAKLAR	160.029,11		0,13
a)Takastan Alacaklar Toplamı	160.029,11	100,00	0,13
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	160.029,11		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları b)	0,00		0,00
Diğer Alacaklar	0,00		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettu	0,00		0,00
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-10.803.467,81		-8,58
a) Takasa Borçlar	-10.474.630,00	96,96	-8,32
i) T1 Borçları			
ii) T2 Borçları	-10.474.630,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları iv)	0,00		
İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-294.197,97	2,72	-0,23
c) Ödenecek Vergi		0,01	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-27.450,37	0,32	-0,02
i) Diğer Borçlar ii)	-20.432,10		-0,02
Denetim Reeskontu	7.018,27		-0,01
f) Kayda Alma Ücreti	-6.292,32	0,06	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00

FON TOPLAM DEĞERİ

Toplam Pay Sayısı

Dolaşımdaki Pay
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı

125.846.423,76
500.000.000,000
25.781.000,000
474.219.000,000

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ	İHRAÇCI KURUM	VADE	VADEYE NOMİNAL			NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN	İÇ	REPO TEMİNAT	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK BR	TOPLAM DEĞER	GRUP	TOPLAM	TOPLAM
	KALAN		FAİZ	FAİZ ÖDEME	DEĞER	FIYATI	ALIŞ	ISKONTO	TUTARI	TUTARI	DEĞER		(%)	(GÖRE)		(GÖRE)		
CİNSİ	TARİHİ	GÜN	ORANI	SAYISI	DEĞER	FIYATI	TARİHİ	ORANI (%)	TUTARI	TUTARI	DEĞER	(%)	GÖRE)	GÖRE)				
Dolaşımdaki Pay Oranı												4,881363						
<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>																		
Günlük Vergi																		
Günlük Yönetim Ücreti												25.862,73						
Bir Gün Önceki Fiyat												4,727931						
Bir Gün Önceki Vergi												0,00						
Getiri (%)												3,245230						
USD TCMB ALIS KURU												13,3290						
EURO TCMB ALIS KURU												15,0867						

HİSSE SENETLERİ

Hisse Türk

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ	İHRAÇCI KURUM	VADE	VADEYE NOMİNAL			NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN ALIŞ	İÇ İSKONTO	REPO TEMİNAT	NOMİNAL	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK BR	TOPLAM DEĞER	GRUP	TOPLAM TOPLAM	
	KALAN		FAİZ	FAİZ ÖDEME	DEĞER	FIYATI	TARİHİ	ORANI (%)	TUTARI	TUTARI	DEĞER	(%)	GÖRE)	GÖRE)					
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR		GÜN	ORANI	SAYISI	130.000,00	65,742166	24/12/21				80100516945569420020		61,300000	7.969.000,00	10,31	5,84	6,33
GWIND	TL	A.Ş. GALATA WIND					535.000,00	5,441012	28/12/21				80100517110968410020		5,840000	3.124.400,00	4,04	2,29	2,48
KCHOL	TL	ENERJİ A.Ş.					285.000,00	30,367710	28/12/21						28,380000	8.088.300,00	10,47	9,68	5,93
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					263.500,00	28,380000	31/12/21						28,380000	7.478.130,00		5,48	5,94
		KOÇ HOLDİNG A.Ş.															7,04		
KRDMD	TL	KARDEMİR					590.000,00	8,478221	28/12/21						9,220000	5.439.800,00		3,99	4,32
		KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D) KARDEMİR															3,88		
KRDMD	TL	KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)					325.000,00	9,220000	31/12/21						9,220000	2.996.500,00		2,20	2,38
		MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.											80100517111800470020		69,700000	11.849.000,00		8,68	9,42
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					170.000,00	72,527469	28/12/21								15,32	8,25	
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI					985.000,00	5,806566	28/12/21				80100517320724490020		6,470000	6.372.950,00		-0,21	5,06
		A.Ş.															68,78		
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI					-25.000,00	5,806566	31/12/21				80100517320724490020		6,470000	-161.750,00		-0,12	-0,13
		A.Ş.															8,58		
GRUP TOPLAMI							3.258.500,00									53.156.330,00		13,63	38,96
Hisse Yabancı																			42,23
AIA	USD	ISHARES, INC					6.500,00	80,238923	15/12/21						76,560000	6.633.043,56		4,47	5,27
MLPA	USD	GLOBAL X MANAGEMENT CO					22.600,00	34,709035	15/12/21						34,980000	10.537.214,29		4,54	8,37
		LLC															31,22		
PROSY	USD	PROSUS NV - SPON ADR					15.600,00	17,661321	15/12/21						16,610000	3.453.757,16		2,53	2,74
XBI	USD	SPDR S&P BIOTECH ETF					2.350,00	128,758153	15/12/21						111,960000	3.506.939,87		100,00	
																		2,57	2,79
GRUP TOPLAMI							47.050,00									24.130.954,88			17,68
GRUP TOPLAMI							3.305.550,00									77.287.284,88		11,96	56,64
BORÇLANMA SENETLERİ																			61,40
Eurobond Türk																			
US900123CF53	USD	HAZİNE	22/03/24				600.000,00								99,538694	7.960.507,55		15,88	
US900123CV04	USD	HAZİNE	09/08/24				1.100.000,00	102,693200	21/10/21						101,149361	14.830.418,18		15,40	3,97
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		4,76		300.000,00	105,749000	12/11/21	0,000000				104,080444	4.161.864,73		3,52	10,86	
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25		4,46		800.000,00	109,279100	16/11/21	0,000000				99,149458	10.572.505,04		3,70	3,05	
XS1617531063	USD	HAZİNE	25/03/27		4,92		800.000,00	103,595300	23/11/21	0,000000				96,093333	10.246.624,32		82,95	7,75	
US900123CY43	USD	GARANTİ BANKASI	24/05/27		5,73		200.000,00	97,355800	15/12/21	0,000000				99,160542	2.643.421,72			7,51	
US900123DA57	USD	HAZİNE	13/03/30		7,03		200.000,00	99,642400	20/12/21	0,000000				97,854667	2.342.029,70			8,14	
					6,30		200.000,00	89,854200	09/12/21	0,000000				92,415167	2.463.603,51			1,94	
GRUP TOPLAMI	USD	HAZİNE	15/01/31		7,09		4.200.000,00	96,139300	20/10/21	0,000000					55.220.974,75			1,80	
					6,74					0,000000								40,46	
										0,000000									43,88

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																	
MENKUL KIYMET	DÖVİZ	İHRAÇCI KURUM	VADE	VADEYE NOMİNAL	FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN ALIŞ	İÇ İSKONTO	REPO TEMİNAT	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK BR	TOPLAM DEĞER	GRUP	TOPLAM (FPD)	TOPLAM (FTD)
	CİNSİ		TARİHİ	KALAN	ORANI	DEĞER	FİYATI	TARİHİ	ORANI (%)	TUTARI		TUTARI	DEĞER	(%)		GÖRE	GÖRE
Özel Sektör		TAM FİNANS		GÜN	1,00		100,000000	10/03/21	20,457954			-20.027.369,86	101,470829		2,29	1,12	1,21
Finansman Bonosu	TL	A.Ş.	09/03/22	FACTORING	1,00	1.500.000,00	100,000000	09/06/21	20,788960			-110.150,53	101,367230		3,05	1,49	1,61
TRFTAMF32219	TL	DÜNYA VARLIK	08/06/22	YÖNETİMİ	10,00	2.000.000,00	100,000000	05/08/21	20,769091			-444.607,61	103,363779	1.522.062,44	3,11	1,52	1,64
TRFDVYS62214	TL	DÜNYA VARLIK	04/08/22	YÖNETİMİ	15,00	2.000.000,00	100,000000	07/10/21	21,546803			-12.282.785,94	104,657984	2.027.344,61	2,36	1,15	1,25
TRFDVYS82212	TL	A.Ş.				1.500.000,00							2.067.275,59	10,81	5,28	5,71	
TRFDVYSE2211		DÜNYA VARLIK	06/10/22	YÖNETİMİ		7.000.000,00							1.569.869,77				
GRUP TOPLAMI		A.Ş.			0,00		99,996400	15/02/21	22,034793		739118387939171299		103,213642	7.186.552,41	3,88	1,89	2,05
Özel Sektör Tahvil	TL				1,00	2.500.000,00	100,000000	09/07/21	20,014253				104,647125		2,36	1,15	1,25
TRSDEVA42219	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	29/04/22	SARTEN		1.500.000,00							2.580.341,04		2,36		
TRSSRTN72312		AMBALAJ												6,24	3,04	3,30	
		SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07/07/23			4.000.000,00							1.569.706,87	17,05	8,32	9,01	
GRUP TOPLAMI			03/01/22			11.000.000,00							4.150.047,91	100,00	48,78	52,89	
GRUP TOPLAMI			03/01/22			15.200.000,00							11.336.600,32				
GRUP TOPLAMI			03/01/22										66.557.575,07				
TPP BORÇLANMA TPP																	
BORÇLANMA					16,65		16,650000	31/12/21							60,94	-14,68 -	-15,91 -
					16,65			31/12/21			252314				0,34	0,08	0,09
TPP					16,65	-20.027.369,86 -	16,650000	31/12/21			252307		15,230000	-20.027.369,86	1,35	-0,33	-0,35
TPP					16,65	110.150,53	16,650000	31/12/21			252308		15,230000	-110.150,53	37,37	-9,00	-9,76
TPP						-444.607,61 -	16,650000	31/12/21			252309		15,230000	-444.607,61	100,00	-24,09	-26,11
TPP						12.282.785,94						15,230000	-444.607,61	100,00			
												15,230000	-12.282.785,94	100,00	-24,09	-26,11	
GRUP TOPLAMI						-32.864.913,94							-12.282.785,94				
GRUP TOPLAMI						-32.864.913,94							-32.864.913,94				
GRUP TOPLAMI													-32.864.913,94				
Diğer																	
Y.Fonu Türk	TL						0,998572	01/09/21					4.310.299,24	100,00		3,16	3,43
OGB-Oyak Portföy Yönetimii A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu		OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.				4.339.491,00							4.310.299,24	100,00		3,16	3,43
GRUP TOPLAMI						4.339.491,00						0,993273	4.310.299,24	100,00			
GRUP TOPLAMI TÜREV																	
Futures																	
Kısa	TL						7,560000	30/12/21			801051254605711530020			17.736.000,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0122						24.000,00										0,00	0,00
Uzun	TL						11,870000	30/12/21			801051254605661900020			12.002.750,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0122	TL					10.250,00	29,560000	31/12/21			801051254586630110020		7,390000	9.170.560,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0122	TL					3.115,00	28,710000	31/12/21			801051254615521470020			7.478.130,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL1221	TL					2.635,00	9,350000	22/12/21			801051254496878070020		11,710000	3.048.500,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDM0122	TL					3.250,00	9,100000	20/12/21			801051254345365350020		29,440000	2.996.500,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDM1221	TL					3.250,00 730,00	157,370000	28/12/21			801051254572470020020		28,380000	11.425.230,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0122													9,380000			0,00	0,00
Kısa	TL					840,00	33.500,00	2,107,750000	28/12/21	3,600000	801701262793773960020		9,220000	17.614.800,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300222	TL					81.570,00		30/12/21			801051254605662290020		156,510000	11.758.500,00	0,00	0,00	0,00

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU

TPP - TEB PORTFÖY PUSULA SERBEST FONU 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ	İHRAÇCI KURUM	VADE	VADEYE NOMİNAL		FAİZ	NOMİNAL	BİRİM ALIŞ	SATIN ALIŞ	İÇ İSKONTO	REPO TEMİNAT	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ	GÜNLÜK BR	TOPLAM DEĞER	GRUP	TOPLAM (FPD)	TOPLAM (FTD)
	CİNSİ		TARİHİ	KALAN	FAİZ	ÖDEME	DEĞER	FİYATI	TARİHİ	ORANI (%)	TUTARI		TUTARI	DEĞER		(%)	GÖRE)	GÖRE)
F_YKBNK0122				GÜN	ORANI	SAYISI							2.097,000000	3,510000	93.230.970,00	0,00		
GRUP TOPLAMI																		
Option	TL		28/02/22					999,000000	06/12/21			801761282476460020						
Call Satım																		
O_USDTRYKE0222C14600	TL		28/02/22				-20,00	31,830000	11/11/21			801701291673130020				-98,95		-0,02
Put Satım	TL		28/02/22					29,450000	30/11/21			801701291711840020		1.139,700000	-22.794,00		-0,02	
O_XU030E0222P1720.00							-300,00									-279,35		-0,05
O_XU030E0222P1880.00 Put	TL		28/02/22				-350,00	635,000000	30/11/21			801701291711830020		21,450000	-64.350,00	55,510000	-843,40	-0,05
Alım																	-0,14	
O_XU030E0222P2000.00							350,00							-194.285,00		1.321,70		0,24
GRUP TOPLAMI							-320,00						86,990000	304.465,00	100,00	0,22	0,02	
GRUP TOPLAMI							81.250,00								23.036,00	100,00	0,01	0,02
VIOP Nakit Teminatı																	0,01	
VIOP Nakit Teminatı																100,00		
GRUP TOPLAMI							21.148.738,56								21.148.738,56	100,00	16,81	
GRUP TOPLAMI							21.148.738,56								21.148.738,56	100,00	16,81	
DİĞER	AUD							3,035833	31/12/21						21.148.738,56		16,81	
Döviz	CAD							2,985000	31/12/21									
AUD	EUR						0,12	6,273333	31/12/21							0,00		0,00
CAD	GBP						0,54	5,000000	31/12/21					9,655400	1,16	0,00	0,00	0,00
EUR	USD						0,03	11,425295	31/12/21					10,457900	5,65	0,00	0,00	0,00
GBP							0,03	1.643,33						15,086700	0,45	0,00	0,00	0,02
USD							1.644,05							17,966700	0,54	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI							1.644,05							13,329000	21.903,95	0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI															21.911,75	0,00	0,00	0,02
FON PORTFÖY DEĞERİ															21.911,75	136.462.019,81	101,31	
															</			