

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

**11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”) Yönetim Kurulu’na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'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 yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı 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 11 Eylül – 31 Aralık 2023 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 Volkan Becerik'tir.

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

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2024

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-28

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (*) 31 Aralık 2023
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	2.804.353.750
Finansal Varlıklar	19	833.594.475
Toplam Varlıklar (A)		3.637.948.225
Yükümlülükler		
İlişkili Taraflara Borçlar	5	3.081.472
Diğer Borçlar	5	315.164
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		3.396.636
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		3.634.551.589

(*)Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon, 11 Eylül 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (*) 11 Eylül- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz ve Kar Payı Gelirleri	12	229.472.679
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	16.517.698
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	166.249.507
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		412.239.884
Yönetim Ücretleri	8	(10.308.727)
Saklama Ücretleri	8	(309.223)
Denetim Ücretleri	8	(16.240)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(125.808)
Kurul Ücretleri	8	(215.633)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(76.364)
Esas Faaliyet Giderleri		(11.051.995)
Esas Faaliyet Karı		401.187.889
Net Dönem Karı (A)		401.187.889
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		401.187.889

(*)Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon, 11 Eylül 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (*) 11 Eylül- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	401.187.889
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	10.812.677.458
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(7.579.313.758)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		3.634.551.589

(*) Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon, 11 Eylül 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/ net varlık değeri değişim tablosu 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (*) 11 Eylül- 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(535.117.054)
Net Dönem Karı/Zararı		401.187.889
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(395.722.186)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(229.472.679)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(166.249.507)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(770.055.436)
Borçlardaki Artış/Azalış la İlgili Düzeltmeler	5	3.396.636
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış la İlgili Düzeltmeler		(773.452.072)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(764.589.733)
Alınan Faiz	12	229.472.679
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		3.233.363.700
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	10.812.677.458
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(7.579.313.758)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		2.698.246.646
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		2.698.246.646
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	2.698.246.646

(*)Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon, 11 Eylül 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Genel Bilgiler

Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon’un Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 4 Nisan 2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 41924-5 sicil numarası altında kaydedilerek 4 Nisan 2018 tarih ve 9555 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16 Ağustos 2023 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Portföy Saklayıcısı ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No:8/1 34394 Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Unvanı: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No: 8/1 34394 Şişli / İstanbul

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)

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

Fon Süresi:

Fon, 11 Eylül 2023 tarihinde kurul ve süresiz olarak kurulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – 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.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

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

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

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

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

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

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

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

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik fonları için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu fonlara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TMS 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 fonların karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 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)

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada 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. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para çevrimi

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde 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 2023 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,002739’undan yüzbindeikiyüzüyetmişdokuz) yıllık yaklaşık %1,00 (yüzdebir) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

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

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 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 iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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.

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.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 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)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

İlişkili Taraflar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon’un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon’u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon’un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31 Aralık 2023
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	3.081.472
	3.081.472

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	11 Eylül- 31 Aralık 2023
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	10.308.727
	10.308.727

5. ALACAK VE BORÇLAR

Borçlar	31 Aralık 2023
Yönetim ücreti (Not 8)	3.081.472
Denetim ücreti	16.240
Saklama ücreti	94.348
Diğer borçlar	204.576
	3.396.636

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için teminatı bulunmamaktadır

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	11 Eylül- 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Not 4)	10.308.727
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	125.808
Saklama Ücretleri	309.223
Kurul Ücretleri	215.633
Denetim Ücretleri	16.240
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	76.364
	11.051.995

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır

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

	11 Eylül- 31 Aralık 2023
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	401.187.889
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10.812.677.458
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(7.579.313.758)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	3.634.551.589

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri:	3.634.551.589 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	3.223.189.554
Birim Pay Değeri:	1,127626 TL

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:	2023 Adet	2023 Tutar TL
Açılış	-	-
Satışlar	10.249.325.708	10.812.677.458
Geri Alışlar	(7.026.136.154)	(7.579.313.758)
31 Aralık	3.223.189.554	3.233.363.700

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 3.634.551.589 TL tutarındadır.

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 401.187.889 TL artış tutarındadır.

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

	31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	3.634.551.589
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	3.634.551.589
Fark	-

12. HASILAT

<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>	11 Eylül- 31 Aralık 2023
Kar Payı Gelirleri	229.472.679
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	16.517.698
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	166.249.507
	412.239.884

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	31 Aralık 2023
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	
Diğer Giderler (**)	76.364
	76.364

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde eft giderleri,kyd benchmark giderleri, banka masrafları ve diğer giderler bulunmaktadır.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıllar itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2023 tarihinde itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2023
<u>Finansal Varlıklar</u>	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	833.594.475
	833.594.475

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

	31 Aralık 2023	
	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Borçlanma araçları</u>		
Finansman bonusu	514.775.665	555.143.414
Özel sektör kira sertifikası	258.676.439	278.451.061
	773.452.104	833.594.475

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon’un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon’un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla faiz riskine maruz kalmaktadır.

	31 Aralık 2023
Sabit Kar Paylı Araçlar	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	833.594.475
	833.594.475

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Fiyat riski

Bulunmamaktadır.

Kredi riski

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

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2023	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	2.804.353.750	833.594.475	-		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	2.804.353.750	833.594.475	-		
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-		
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-		
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-		
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-		
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-		
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-		
(*) Bankalardaki 2.584 TL tutar vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.									

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2023

<u>Sözleşme uyarınca vadele</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar</u>				
		<u>toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
<u>(I+II+III+IV)</u>		<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>	
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	315.164	315.164	315.164	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	3.081.472	3.081.472	3.081.472	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.396.636	3.396.636	3.396.636	-	-	-

Finansal Araç Kategorileri

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

31 Aralık 2023	<u>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</u>	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	<u>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.804.353.750	-	-	2.804.353.750	22
Finansal Varlıklar	-	833.594.475	-	833.594.475	19
Finansal yükümlülükler					
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	3.081.472	3.081.472	5
Diğer Borçlar	-	-	315.164	315.164	5

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonosu	-	555.143.414	-
Özel sektör kira sertifikası	-	278.451.061	-
	-	833.594.475	-

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit	2.804.353.750
Katılım hesabı (*)	265.302.055
Vadeli mevduat (**)	2.539.049.111
Vadesiz mevduat	2.584
	2.804.353.750

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un katılma hesaplarının kar payı oranı %45-46 olup vadeleri 15 Ocak 2024 -23Ocak 2024'tür.

(**) Vadeli mevduatlardan oluşmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	2.804.353.750
Faiz reeskontları (-)	(106.107.104)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	2.698.246.646

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

Bakınız Not 10.

24. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un 11 Eylül – 31 Aralık 2023 döneminin Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	32.000	-	32.000

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

Bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

**11 EYLÜL- 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

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

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

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

Bu görüş tamamen SPK, Fon Kurulu ve Aktif Portföy Yönetimi 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**

Volkan Becerik, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2024

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

INFINA YAZILIM

08/01/2024 11:00

**NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>3.634.551.588,71</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.637.945.640,63		100,09	Toplam Pay Sayısı	10.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	2.583,90		0,00	Dolaşımdaki Pay	3.223.189.554,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	6.776.810.446,000
b) Bankalar	2.583,90	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 32,23
				BİRİM PAY DEĞERİ	1.127626
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	398.221,38
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,122579
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,449590
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	29,4382
				EUR TCMB ALIS KURU	32,5739
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-3.396.635,82		-0,09		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-3.081.471,69	90,72	-0,08		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-133.436,44	9,28	0,00		
i) Diğer Borçlar	-117.196,44		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	-16.240,00		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-181.727,69	5,35	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon

08/01/2024 11:00

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFDUUM12410	TL	ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/01/24		TRFDUUM12410	12,35		9.590.000,00	100,000000	28/09/23	15,555191				112,083981	10.748.853,78	1,29	0,29	0,30
TRFAKYB12420	TL	AKTİF YATIRIM BANKASI A.S.	11/01/24		TRFAKYB12420	37,00		100.000.000,00	89,155000	13/09/23	41,788243				99,142742	99.142.740,00	11,94	2,73	2,73
TRFTRFN12411	TL	TURK FINANSMAN	11/01/24		TRFTRFN12411	11,22		25.000.000,00	100,000000	12/10/23	34,348750				110,055681	27.513.920,25	3,30	0,76	0,76
TRFTAMF12427	TL	TAM FAKTORİNG A.S.	17/01/24		TRFTAMF12427	12,22		10.000.000,00	100,000000	12/10/23	40,864623				110,240862	11.024.086,20	1,32	0,30	0,30
TRFAKYB12446	TL	AKTİF YATIRIM BANKASI A.S.	19/01/24		TRFAKYB12446	41,00		90.000.000,00	90,726000	20/10/23	47,753390				98,198247	88.378.425,00	10,60	2,43	2,43
TRFINFM12415	TL	İNFYO	26/01/24		TRFINFM12415	45,00		35.000.000,00	89,220000	20/10/23	52,933615				97,245228	34.035.830,50	4,08	0,94	0,94
TRFTMOF22419	TL	TOPRAK MAHSULLERİ OFİSİ	13/02/24		TRFTMOF22419	45,00		50.000.000,00	89,417000	09/11/23	53,014875				95,223245	47.611.625,00	5,71	1,31	1,31
TRFOSMK22411	TL	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/02/24		TRFOSMK22411	13,90		30.000.000,00	100,000000	25/10/23	49,652004				108,375938	32.512.781,27	3,90	0,89	0,89
TRFAKYB32436	TL	AKTİF YATIRIM BANKASI A.S.	01/03/24		TRFAKYB32436	45,00		35.000.000,00	90,616000	08/12/23	53,447327				93,312714	32.659.448,50	3,92	0,90	0,90
TRFINFM32413	TL	İNFYO YATIRIM	01/03/24		TRFINFM32413	48,00		11.500.000,00	89,311000	01/12/23	57,369188				92,932826	10.687.275,45	1,28	0,29	0,29
TRFLDFK32412	TL	LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.S.	01/03/24		TRFLDFK32412	16,48		10.000.000,00	100,000000	25/10/23	54,505265				108,572052	10.857.205,24	1,30	0,30	0,30

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon

08/01/2024 11:00

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
TRFAZTK32419	TL	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.	07/03/24		TRFAZTK32419	46,00		10.000.000,00	87,054000	10/11/23	53,548902				92,647302	9.264.730,00	1,11	0,26	0,25
TRFLDFK42429	TL	LİDER FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.	02/04/24		TRFLDFK42429	17,52		10.000.000,00	100,000000	15/11/23	50,083929				105,732489	10.573.248,90	1,27	0,29	0,29
TRFTATK42437	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	15/04/24		TRFTATK42437	22,07		13.750.000,00	100,000000	19/10/23	47,936937				108,713856	14.948.155,20	1,79	0,41	0,41
TRFOSMK42419	TL	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/04/24		TRFOSMK42419	23,28		30.000.000,00	100,000000	25/10/23	51,600406				108,500869	32.550.260,70	3,90	0,89	0,90
TRFBVYS42418	TL	BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.	22/04/24		TRFBVYS42418	20,06		7.500.000,00	100,000000	23/11/23	53,207523				104,963158	7.872.236,85	0,94	0,22	0,22
TRFEKOF42413	TL	Eko F	26/04/24		TRFEKOF42413	20,04		5.000.000,00	100,000000	01/12/23	54,993346				104,055569	5.202.778,45	0,62	0,14	0,14
TRFHZRF52416	TL	Huzur Faktoring A.Ş.	02/05/24		TRFHZRF52416	17,26		5.000.000,00	100,000000	28/12/23	56,281719				100,633850	5.031.692,50	0,60	0,14	0,14

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon

08/01/2024 11:00

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
TRFTRYK52414	TL	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	03/05/24		TRFTRYK52414	22,79		26.000.000,00	100,000000	08/11/23	50,674829				106,588086	27.712.902,36	3,32	0,76	0,76
TRFLDFK52428	TL	Lider Faktoring A.Ş.	13/05/24		TRFLDFK52428	19,53		5.500.000,00	100,000000	21/12/23	55,094282				101,497664	5.582.371,52	0,67	0,15	0,15
TRFEKOF52412	TL	Eko F	16/05/24		TRFEKOF52412	24,43		7.500.000,00	100,000000	16/11/23	53,078133				105,807448	7.935.558,60	0,95	0,22	0,22
TRFCGDF52417	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.	17/05/24		TRFCGDF52417	23,77		7.500.000,00	100,000000	21/11/23	51,718843				105,484734	7.911.355,05	0,95	0,22	0,22
TRFTAMF62414	TL	TAM FAKTORİNG A.S.	05/06/24		TRFTAMF62414	25,29		10.000.000,00	100,000000	07/12/23	54,952836				103,529413	10.352.941,30	1,24	0,29	0,28
TRFTPFCA2414	TL	CREDITWES T FACTORİNG HİZMETLERİ A.S.	26/12/24		TRFTPFCA2414	50,86		5.000.000,00	100,000000	28/12/23	60,610540				100,659822	5.032.991,10	0,60	0,14	0,14
GRUP TOPLAMI								548.840.000,00								555.143.413,72	66,60	15,27	15,27
GRUP TOPLAMI								548.840.000,00								555.143.413,72	66,60	15,27	15,27
GRUP TOPLAMI								548.840.000,00								555.143.413,72	66,60	15,27	15,27

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon

08/01/2024 11:00

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
MEVDUAT																			
HALK BANKASI	TL		02/01/24			43,00		161.049.213,65		28/11/23				167.689.217,63	43,000000	167.689.217,63	6,60	4,62	4,61
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/01/24			41,00		10.011.232,88		29/12/23				10.056.184,13	41,000000	10.056.184,13	0,40	0,28	0,28
FINANSBANK A.S.	TL		02/01/24			43,00		5.000.000,00		29/12/23				5.023.545,55	43,000000	5.023.545,55	0,20	0,14	0,14
T-BANK	TL		02/01/24			42,00		20.000.000,00		29/12/23				20.091.991,92	42,000000	20.091.991,92	0,79	0,55	0,55
T-BANK	TL		02/01/24			41,50		20.000.000,00		29/12/23				20.090.896,78	41,500000	20.090.896,78	0,79	0,55	0,55
AKBANK T.A.S.	TL		05/01/24			45,00		100.000.000,00		05/10/23				111.340.781,50	45,000000	110.951.382,05	4,37	3,05	3,05
AKBANK T.A.S.	TL		08/01/24			45,00		138.215.068,49		06/10/23				154.229.144,94	45,000000	153.153.447,65	6,03	4,21	4,21
HALK BANKASI	TL		09/01/24			44,50		40.000.000,00		05/12/23				41.705.783,37	44,500000	41.358.692,89	1,63	1,14	1,14
HALK BANKASI	TL		10/01/24			44,50		38.506.849,32		05/12/23				40.195.776,33	44,500000	39.813.915,08	1,57	1,09	1,10
HALK BANKASI	TL		10/01/24			45,00		40.000.000,00		06/12/23				41.724.814,73	45,000000	41.323.852,82	1,63	1,14	1,14
HALK BANKASI	TL		11/01/24			45,00		33.616.438,36		06/12/23				35.107.323,25	45,000000	34.728.234,96	1,37	0,96	0,96
HALK BANKASI	TL		11/01/24			45,50		50.000.000,00		08/12/23				52.117.475,11	45,500000	51.547.946,38	2,03	1,42	1,42
ANADOLUBANK A.S.	TL		12/01/24			45,00		51.797.260,27		11/12/23				53.838.849,34	45,000000	53.191.761,79	2,09	1,46	1,46
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		17/01/24			46,00		50.000.000,00		15/12/23				52.076.697,36	46,000000	51.121.032,29	2,01	1,40	1,41
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		19/01/24			46,00		50.000.000,00		18/12/23				52.013.339,32	46,000000	50.932.248,76	2,01	1,40	1,40

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon																			08/01/2024 11:00	
NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)	
HALK BANKASI	TL		22/01/24			46,00		81.048.000,00		19/12/23				84.514.990,64	46,000000	82.454.655,75	3,25	2,27	2,27	
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	TL		22/01/24			46,00		100.000.000,00		20/12/23				104.151.673,03	46,000000	101.611.101,32	4,00	2,79	2,80	
HALK BANKASI	TL		23/01/24			46,00		50.000.000,00		19/12/23				52.201.691,74	46,000000	50.867.093,97	2,00	1,40	1,40	
T.C.ZİRAAT BANKASI	TL		23/01/24			46,00		100.000.000,00		20/12/23				104.277.356,09	46,000000	101.609.781,67	4,00	2,79	2,80	
HALK BANKASI	TL		24/01/24			46,00		50.000.000,00		19/12/23				52.264.533,27	46,000000	50.866.397,43	2,00	1,40	1,40	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		26/01/24			45,50		100.000.000,00		25/12/23				103.980.526,24	45,500000	100.974.411,55	3,98	2,78	2,78	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		29/01/24			45,00		100.000.000,00		26/12/23				104.182.348,98	45,000000	100.839.870,46	3,97	2,77	2,77	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		30/01/24			45,00		100.000.000,00		26/12/23				104.305.299,80	45,000000	100.839.048,16	3,97	2,77	2,77	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		31/01/24			43,00		100.000.000,00		30/10/23				110.946.507,97	43,000000	107.407.388,57	4,23	2,95	2,96	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		01/02/24			43,00		100.000.000,00		30/10/23				111.063.994,31	43,000000	107.402.940,03	4,23	2,95	2,96	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/24			43,00		100.000.000,00		30/10/23				111.181.480,65	43,000000	107.398.498,22	4,23	2,95	2,95	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/02/24			43,00		100.000.000,00		01/11/23				110.945.864,21	43,000000	107.166.892,81	4,22	2,95	2,95	
AKBANK T.A.S.	TL		28/02/24			46,00		100.000.000,00		28/11/23			1	111.562.841,53	46,000000	104.232.151,38	4,11	2,87	2,87	
AKBANK T.A.S.	TL		29/02/24			46,00		100.000.000,00		28/11/23			1	111.688.524,59	46,000000	104.229.364,12	4,11	2,86	2,87	
AKBANK T.A.S.	TL		01/03/24			46,00		100.000.000,00		28/11/23			1	111.814.207,65	46,000000	104.226.581,37	4,10	2,86	2,87	
FINANSBANK A.S.	TL		01/03/24			47,00		100.000.000,00		29/11/23				111.954.233,10	47,000000	104.202.190,01	4,10	2,86	2,87	
FINANSBANK A.S.	TL		25/03/24			49,00		50.000.000,00		22/12/23				56.294.183,70	49,000000	50.686.338,08	2,00	1,39	1,39	
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		27/03/24			47,50		100.000.000,00		25/12/23				112.072.161,09	47,500000	100.960.055,91	3,98	2,78	2,78	
GRUP TOPLAMI						2.439.244.062,97									2.539.049.111,49		100,00	69,80	69,88	
GRUP TOPLAMI						2.439.244.062,97									2.539.049.111,49		100,00	69,80	69,88	

AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 11 EYLÜL - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon

08/01/2024 11:00

NKL Aktif Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
KATILIM HESABI																			
KATILIM HESABI																			
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		15/01/24			46,50		100.000.000,00		14/12/23				104.076.712,33	46,500000	102.420.547,95	38,60	2,81	2,82
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		16/01/24			46,50		100.000.000,00		14/12/23				104.204.109,59	46,500000	102.420.547,95	38,61	2,82	2,82
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		19/01/24			46,00		30.000.000,00		18/12/23				31.209.863,01	46,000000	30.567.123,29	11,52	0,84	0,84
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		23/01/24			45,00		29.000.000,00		08/12/23				30.644.657,53	45,000000	29.893.835,62	11,27	0,82	0,82
GRUP TOPLAMI						259.000.000,00										265.302.054,81	100,00	7,29	7,30
GRUP TOPLAMI						259.000.000,00										265.302.054,81	100,00	7,29	7,30
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDGLVK12419	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	11/01/24		TRDGLVK12419	10,05		39.000.000,00	103,023200	24/10/23	26,089621				111,242105	43.384.420,95	5,20	1,19	1,19
TRDABVK22412	TL	YEDAŞ	13/02/24		TRDABVK22412	13,56		16.600.000,00	103,559700	28/09/23	31,347001		77692181390408		112,021948	18.595.643,37	2,23	0,51	0,51
TRDABVK52427	TL	YEDAŞ	16/05/24		TRDABVK52427	25,18		56.950.000,00	103,601700	28/09/23	35,786512		77692181390408		112,548730	64.096.501,74	7,69	1,76	1,76
TRDABVK52435	TL	Kayseri ve Civarı Elektrik Türk A.Ş.	17/05/24		TRDABVK52435	20,97		17.800.000,00	100,000000	22/11/23	46,372557				104,526294	18.605.680,33	2,23	0,51	0,51
TRDABVK82416	TL	YEDAŞ	15/08/24		TRDABVK82416	37,76		81.500.000,00	103,687500	28/09/23	37,263739		77692181390408		112,861121	91.981.813,62	11,03	2,53	2,53
TRDABVK82424	TL	Kayseri ve Civarı Elektrik Türk A.Ş.	19/08/24		TRDABVK82424	33,60		20.000.000,00	100,000000	22/11/23	46,734762				104,479666	20.895.933,20	2,51	0,57	0,57
TRDABVKK2411	TL	Kayseri ve Civarı Elektrik Türk A.Ş.	15/11/24		TRDABVKK2411	46,47		20.000.000,00	100,000000	22/11/23	46,701744				104,455337	20.891.067,40	2,51	0,57	0,57
GRUP TOPLAMI						251.850.000,00										278.451.060,61	33,40	7,64	7,64
GRUP TOPLAMI						251.850.000,00										278.451.060,61	33,40	7,64	7,64
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.637.945.640,63		100,00		