

**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon’unun (“Fon”) 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye 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) Diğer Hususlar

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon’unun 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 5 Mayıs 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

##### 5) 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.

## 6) 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.

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

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

**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 belirlemektedir. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu 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, 28 Nisan 2023

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

**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|   | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|---|--------------------------------|--|--|
| <b>Varlıklar</b>  |                                |  |  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 22                             | 20.072.401                               | 679  |
| Finansal Varlıklar  | 19                             | 146.240.283                              | 126.454.362                                |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>   |                                | <b>166.312.684</b>                       | <b>126.455.041</b>                         |
| <b>Yükümlülükler</b>  |                                |  |  |
| İlişkili Taraflara Borçlar  | 5                              | 178.423                                  | 137.962                                    |
| Diğer Borçlar   | 5                              | 23.087                                   | 16.729                                     |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam<br/>Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |                                | <b>201.510</b>                           | <b>154.691</b>                             |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>                                |                                | <b>166.111.174</b>                       | <b>126.300.350</b>                         |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|--|--------------------------------|--|--|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |                                |  |  |
| Faiz ve Kar Payı Gelirleri   | 12                             | 15.158.804   | 21.461.085   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)   | 12                             | 9.818.195  | 10.282.477   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin<br>Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar) | 12                             | (239.397)  | (3.666.051)  |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>                                |                                | <b>24.737.602</b>                                    | <b>28.077.511</b>                                      |
| Yönetim Ücretleri  | 8                              | (1.664.181)  | (1.848.673)  |
| Saklama Ücretleri  | 8                              | (112.663)  | (87.524)   |
| Denetim Ücretleri  | 8                              | (7.960)  | (7.579)  |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 8                              | (8.541)  | (12.294)   |
| Kurul Ücretleri  | 8                              | (28.177)   | (27.589)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler   | 8, 13                          | (9.871)  | (5.409)  |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>   |                                | <b>(1.831.393)</b>                                   | <b>(1.989.068)</b>                                     |
| <b>Net Dönem Karı (A)</b>  |                                | <b>22.906.209</b>                                    | <b>26.088.443</b>                                      |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>  |                                | -  | -  |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>                     |                                | <b>22.906.209</b>                                    | <b>26.088.443</b>                                      |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

|   |                     | <b>Cari Dönem</b>  | <b>Geçmiş Dönem</b> |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
|   |                     | <b>1 Ocak-</b>     | <b>1 Ocak-</b>      |
|   |                     | <b>31 Aralık</b>   | <b>31 Aralık</b>    |
|   | <b>Dipnot</b>       | <b>2022</b>        | <b>2021</b>         |
|   | <b>Referansları</b> |                    |                     |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>   |                     | <b>126.300.350</b> | <b>303.684.286</b>  |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış) | 10                  | 22.906.209         | 26.088.443          |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 10                  | 90.088.280         | 321.156.145         |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | 10                  | (73.183.665)       | (524.628.524)       |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>   |                     | <b>166.111.174</b> | <b>126.300.350</b>  |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|   |                     | <b>Cari Dönem</b>   | <b>Geçmiş Dönem</b>  |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
|   |                     | <b>1 Ocak-</b>      | <b>1 Ocak-</b>       |
|   | <b>Dipnot</b>       | <b>31 Aralık</b>    | <b>31 Aralık</b>     |
|   | <b>Referansları</b> | <b>2022</b>         | <b>2021</b>          |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                     |                     | <b>3.095.232</b>    | <b>203.448.095</b>   |
| Net Dönem Karı/Zararı   |                     | <b>22.906.209</b>   | <b>26.088.443</b>    |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                               |                     | <b>(14.919.407)</b> | <b>(17.795.034)</b>  |
| Faiz ve Kar Payı Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler                                     |                     | (15.158.804)        | (21.461.085)         |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                       | 12                  | 239.397             | 3.666.051            |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                    |                     | <b>(20.050.374)</b> | <b>173.693.601</b>   |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   | 5                   | 46.819              | (3.363.456)          |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                              |                     | (20.097.193)        | 177.057.057          |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                      |                     | <b>(12.063.572)</b> | <b>181.987.010</b>   |
| Alınan Faiz   | 12                  | 15.158.804          | 21.461.085           |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                   |                     | <b>16.904.615</b>   | <b>(203.472.379)</b> |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit  | 10                  | 90.088.280          | 321.156.145          |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit   | 10                  | (73.183.665)        | (524.628.524)        |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce</b>                                |                     |                     |                      |
| Net ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)                                   |                     | <b>19.999.847</b>   | <b>(24.284)</b>      |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b> |                     | -                   | -                    |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                          |                     | <b>19.999.847</b>   | <b>(24.284)</b>      |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>  | 22                  | <b>679</b>          | <b>24.963</b>        |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                 | 22                  | <b>20.000.526</b>   | <b>679</b>           |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### 1.1. GENEL BİLGİLER

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon’u, Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04 Nisan 2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu’na 41924-5 sicil numarası altında kaydedilerek 10 Nisan 2018 tarih ve 9555 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon’unun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır.

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

#### **Kurucu ve Yönetici:**

Unvanı: Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.

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

#### **Portföy Saklayıcısı:**

Unvanı: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

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

#### **Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:**

Fon, 28 Şubat 2020 tarihinde kurulmuş olup üçünü yılındadır, Fon iç tüzüğüne göre fon süresizdir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı**

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### **Ölçüm Esasları**

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

##### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2023 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 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.

#### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

##### a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

##### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

##### **TFRS 1 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 dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

##### a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

##### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

##### 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 değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

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

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

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

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

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

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

##### 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

TMS 1 (Değişiklikler)

TFRS 4 (Değişiklikler)

TMS 1 (Değişiklikler)

TMS 8 (Değişiklikler)

*Sigorta Sözleşmeleri*

*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak*

*Sınıflandırılması*

*TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet*

*Süresinin Uzatılması*

*Muhasebe Politikalarının Açıklanması*

*Muhasebe Tahminleri Tanımı*

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

|                         |   |
|-------------------------|---|
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>           |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |
| TFRS 16 (Değişiklikler) | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>  |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>                               |

#### **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 Sözleşmeleri’nin 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, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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

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

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

#### **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.

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

##### **TMS 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 oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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



## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

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

#### Diğer finansal borçlar

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

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme 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 fiyatlaması modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Yabancı para çevrimi

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

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

#### Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde 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 2022 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Gelir/Giderin Tanınması

##### Menkul kıymet satış kar/zararı

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

##### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

##### Faiz gelir ve gideri

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

##### Temettü geliri

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

##### Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,003424'ünden (yüzbindeüçvirgüldörtüyüzüymidört) [(yıllık yaklaşık %1,25 (yüzdebirvirgülyirmibeş))]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.

##### 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.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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 yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
  - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

#### 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.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### 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 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.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

### 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP 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

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

| <b>Borçlar</b>   | <b>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5) | 178.423                   | 137.962                   |
|  | <b>178.423</b>            | <b>137.962</b>            |

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

| <b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2021</b> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)             | 1.664.181                             | 1.848.673                             |
|  | <b>1.664.181</b>                      | <b>1.848.673</b>                      |

#### 5. ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021:Bulunmamaktadır).

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

| <b>Borçlar</b> | <b>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| Yönetim ücreti | 178.423                   | 137.962                   |
| Kurul ücreti   | 8.307                     | -                         |
| Denetim ücreti | 8.102                     | -                         |
| Saklama ücreti | 3.995                     | -                         |
| Diğer borçlar  | 2.683                     | 16.729                    |
|                | <b>201.510</b>            | <b>154.691</b>            |

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

#### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2022 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)                   | 1.664.181                    | 1.848.673                    |
| Saklama Ücretleri                           | 112.663                      | 87.524                       |
| Kurul Ücretleri                             | 28.177                       | 27.589                       |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri           | 8.541                        | 12.294                       |
| Denetim Ücretleri                           | 7.960                        | 7.579                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13) | 9.871                        | 5.409                        |
|   | <b>1.831.393</b>             | <b>1.989.068</b>             |

#### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2022 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>   | <b>126.300.350</b>           | <b>303.684.286</b>           |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış) | 22.906.209                   | 26.088.443                   |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                         | 90.088.280                   | 321.156.145                  |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                          | (73.183.665)                 | (524.628.524)                |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>   | <b>166.111.174</b>           | <b>126.300.350</b>           |

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP 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)

| a) Birim Pay Değeri:    | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon Toplam Değeri:      | 166.111.174 TL    | 126.300.350 TL    |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı: | 106.586.936       | 96.185.687        |
| Birim Pay Değeri:       | 1,558457 TL       | 1,313089 TL       |

| b) Katılma Belgeleri Hareketleri: | <u>2022</u><br><u>Adet</u> | <u>2022</u><br><u>Tutar TL</u> | <u>2021</u><br><u>Adet</u> | <u>2021</u><br><u>Tutar TL</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Açılış                            | 96.185.687                 | 42.767.573                     | 275.638.155                | 246.239.953                    |
| Satışlar                          | 64.132.990                 | 90.088.280                     | 282.571.468                | 321.156.144                    |
| Geri Alışlar                      | (53.731.741)               | (73.183.665)                   | (462.023.936)              | (524.628.524)                  |
| 31 Aralık                         | <b>106.586.936</b>         | <b>59.672.188</b>              | <b>96.185.687</b>          | <b>42.767.573</b>              |

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 166.111.174 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 126.300.350 TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 22.906.209 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 26.088.443 artış).

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

|  | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 166.111.174       | 126.300.350       |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 166.111.174       | 126.300.350       |
| <b>Fark</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

### 12. HASILAT

| <u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>                           | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2022</u> | <u>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2021</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Faiz ve Kar Payı Gelirleri   | 15.158.804                            | 21.461.085                            |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 9.818.195                             | 10.282.477                            |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | (239.397)                             | (3.666.051)                           |
|  | <b>24.737.602</b>                     | <b>28.077.511</b>                     |



## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

#### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

| <b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b> | <b>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Diğer Giderler (*)                               | 9.871                     | 5.409                     |
|  | <b>9.871</b>              | <b>5.409</b>              |

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde Noter tasdik ve ücreti, vergi, resim ve harç giderleri ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2021: Vergi, resim harç vb giderlerden oluşmaktadır).

#### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

#### 16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

#### 17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

#### 18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR

| <u>Finansal Varlıklar</u>  | <b>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>31 Aralık<br/>2021</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar | 146.240.283               | 126.454.362               |
|  | <b>146.240.283</b>        | <b>126.454.362</b>        |

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

|                              | <b>31 Aralık 2022</b>        |                              |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                              | <b><u>Malivet değeri</u></b> | <b><u>Kayıtlı Değeri</u></b> |
| <u>Borçlanma araçları</u>    |                              |                              |
| Finansman bonusu             | 39.902.806                   | 41.535.144                   |
| Özel sektör kira sertifikası | 39.935.736                   | 41.235.690                   |
| Özel sektör tahvili          | 54.980.271                   | 57.642.936                   |
| Katılma belgesi              | 5.517.872                    | 5.826.513                    |
|                              | <b>140.336.685</b>           | <b>146.240.283</b>           |
|                              | <b>31 Aralık 2021</b>        |                              |
|                              | <b><u>Malivet değeri</u></b> | <b><u>Kayıtlı Değeri</u></b> |
| <u>Borçlanma araçları</u>    |                              |                              |
| Finansman bonusu             | 4.498.100                    | 4.325.472                    |
| Özel sektör kira sertifikası | 76.490.000                   | 78.581.958                   |
| Özel sektör tahvili          | 29.144.000                   | 27.864.906                   |
| Katılma belgesi              | 1.279.673                    | 1.533.410                    |
| Varlığa dayalı menkul kıymet | 12.945.000                   | 14.148.616                   |
|                              | <b>124.356.773</b>           | <b>126.454.362</b>           |

#### 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.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

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

##### Faiz riski

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.

|   | 31 Aralık 2022     | 31 Aralık 2021    |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Sabit Faizli Araçlar</b>                               |                    |                   |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 41.535.144         | 14.148.616        |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>                   |                    |                   |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 98.878.626         | 83.625.282        |
|   | <b>140.413.770</b> | <b>97.773.898</b> |

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

##### 31 Aralık 2022

| Risk Türü        | Risk Oranı | Risk Yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
|------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------------|
| Faiz oranı riski | 1%         | Yukarı    | 988.786             | 988.786                    |
|                  |            | Aşağı     | (988.786)           | (988.786)                  |

##### 31 Aralık 2021

| Risk Türü        | Risk Oranı | Risk Yönü | Dönem Karına Etkisi | Net Varlık Değerine Etkisi |
|------------------|------------|-----------|---------------------|----------------------------|
| Faiz oranı riski | 1%         | Yukarı    | 836.253             | 836.253                    |
|                  |            | Aşağı     | (836.253)           | (836.253)                  |

##### Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarındaki paylar kar payı ve faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fiyat riski aşağıdaki tabloda verilmiştir.

|                 |                    | 31 Aralık 2022<br>Kar veya zarar<br>tablosu | 31 Aralık 2021<br>Kar veya zarar<br>tablosu |
|-----------------|--------------------|---|---|
|                 | Endeksteği değişim |   |   |
| Katılma Belgesi | %10                | 582.651                                     | -   |
|                 |                    | <b>582.651</b>                              | <b>-</b>                                    |

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

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

#### 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.

| 31 Aralık 2022  | Alacaklar      |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki | Finansal       | Diğer |
|---|----------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|----------------|-------|
|   | Alacaklar      |             | Diğer Alacaklar |             | Mevduat (*)  | Varlıklar (**) |       |
|   | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |              |                |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -              | -           | -               | -           | 20.072.401   | 140.413.770    | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -              | -           | -               | -           | -            | -              | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -              | -           | -               | -           | 20.072.401   | 140.413.770    | -     |
| 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   | -              | -           | -               | -           | -            | -              | -     |

(\*) Bankalar mevduatının içinde 526 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) Katılma belgeleri dahil edilmemiştir.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

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

#### Kredi riski (Devamı)

| 31 Aralık 2021  | Alacaklar      |             |                 |             |                            |                       |       |  |
|---|----------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------|-----------------------|-------|--|
|   | Alacaklar      |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki<br>Mevduat(*) | Finansal<br>Varlıklar | Diğer |  |
|   | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                            |                       |       |  |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | -              | -           | -               | -           | 679                        | 126.454.362           | -     |  |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -              | -           | -               | -           | -                          | -                     | -     |  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -              | -           | -               | -           | 679                        | 126.454.362           | -     |  |
| 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   | -              | -           | -               | -           | -                          | -                     | -     |  |

(\*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz mevduattır.

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

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

##### Kur riski

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2022

| Sözleşme uyarınca vadelere | Defter Değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|----------------------------|----------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                            |                | (I+II+III+IV)                            |                  |                    |                     |                    |
| Diğer Borçlar              | 23.087         | 23.087                                   | 23.087           | -                  | -                   | -                  |
| İlişkili Taraflara Borçlar | 178.423        | 178.423                                  | 178.423          | -                  | -                   | -                  |
| <b>Toplam yükümlülük</b>   | <b>201.510</b> | <b>201.510</b>                           | <b>201.510</b>   | -                  | -                   | -                  |

##### 31 Aralık 2021

| Sözleşme uyarınca vadelere | Defter Değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|----------------------------|----------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                            |                | (I+II+III+IV)                            |                  |                    |                     |                    |
| Diğer Borçlar              | 16.729         | 16.729                                   | 16.729           | -                  | -                   | -                  |
| İlişkili Taraflara Borçlar | 137.962        | 137.962                                  | 137.962          | -                  | -                   | -                  |
| <b>Toplam yükümlülük</b>   | <b>154.691</b> | <b>154.691</b>                           | <b>154.691</b>   | -                  | -                   | -                  |

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

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

##### Finansal Araç Kategorileri

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

|                               | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı<br>kar/zarara<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|---|--|---|---------------|-----|
| <b>31 Aralık 2022</b>         |   |  |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |   |  |   |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 20.072.401  | -  | -   | 20.072.401    | 22  |
| Finansal Varlıklar            | -   | 146.240.283  | -   | 146.240.283   | 19  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |   |  |   |               |     |
| İlişkili Taraflara Borçlar    | -   | -  | 178.423   | 178.423       | 5   |
| Diğer Borçlar                 | -   | -  | 23.087  | 23.087        | 5   |
| <b>31 Aralık 2021</b>         |   |  |   |               |     |
| <u>Finansal varlıklar</u>     |   |  |   |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 679   | -  | -   | 679           | 22  |
| Finansal Varlıklar            | -   | 126.454.362  | -   | 126.454.362   | 19  |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> |   |  |   |               |     |
| İlişkili Taraflara Borçlar    | -   | -  | 137.962   | 137.962       | 5   |
| Diğer Borçlar                 | -   | -  | 16.729  | 16.729        | 5   |

## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

#### 20. FİNANSAL 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 2022               | Seviye 1         | Seviye 2           | Seviye 3 |
|------------------------------|------------------|--------------------|----------|
| Özel sektör kira sertifikası | -                | 41.235.690         | -        |
| Özel sektör tahvili          | 3.070.756        | 54.572.180         | -        |
| Finansman bonusu             | -                | 41.535.144         | -        |
| Katılma belgesi              | 5.826.513        | -                  | -        |
|                              | <b>8.897.269</b> | <b>137.343.014</b> | -        |

  

| 31 Aralık 2021               | Seviye 1 | Seviye 2          | Seviye 3 |
|------------------------------|----------|-------------------|----------|
| Varlığa dayalı menkul kıymet | -        | 14.148.616        | -        |
| Özel sektör kira sertifikası | -        | 78.581.958        | -        |
| Finansman bonusu             | -        | 4.325.472         | -        |
| Katılma belgesi              | -        | 1.533.410         | -        |
|                              | -        | <b>98.589.456</b> | -        |



## MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

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

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

#### 21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

5 Nisan 2023 tarihinde KAP'ta açıklanan içtüzük değişikliği ile fonun unvanı Aktif Portföy Aktif Oniks Serbest (TL) Fon olarak değiştirilmiştir.

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

#### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                    | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit    | 20.072.401        | 679               |
| Vadesiz mevduat    | 526               | 679               |
| Vadeli Mevduat (*) | 20.071.875        | -                 |
|                    | <b>20.072.401</b> | <b>679</b>        |

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduat faiz oranı %26,50 olup vadesi 31 Ocak 2023'tür (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, borsa para piyasası alacakları, hazır değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|   | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri                                       | 20.072.401        | 679               |
| Faiz reeskontları (-)   | (71.875)          | -                 |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>20.000.526</b> | <b>679</b>        |

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

Bakınız Not 10.

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

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemlerinin Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|  | 2022   |           |        | 2021  |           |        |
|--|--------|-----------|--------|-------|-----------|--------|
|  | BDK    | Diğer BDK | Toplam | BDK   | Diğer BDK | Toplam |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 12.546 | -         | 12.546 | 6.000 | -         | 6.000  |

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

Bulunmamaktadır.

**MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
FİYAT RAPORU**

## **MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS 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**

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon'unun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Mükafat Portföy Aktif Oniks Serbest Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, 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, 28 Nisan 2023

# MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

|  | TUTARI(TL)            | Grup (%) | Toplam (%)     |                               | TUTARI(TL)            | Grup (%) | Toplam (%)   |
|--|-----------------------|----------|----------------|-------------------------------|-----------------------|----------|--------------|
| <b>MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ</b>         | <b>166.312.160,32</b> |          |                | <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>      | <b>166.111.173,75</b> |          |              |
| <b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>           | <b>166.312.161,10</b> |          | <b>100,12%</b> | Toplam Pay Sayısı             | 1.000.000.000,00      |          |              |
| <b>B. HAZIR DEĞERLER</b>               | <b>525,76</b>         |          | <b>0,00%</b>   | Dolaşımdaki Pay Sayısı        | 106.586.936,00        |          |              |
| b) Bankalar                            | 525,76                | 100,00%  | 0,00%          | Kurucunun Elindeki Pay Sayısı | ,0000                 |          |              |
| ı) TL Hesaplar                         | 525,76                | 100,00%  | 0,00%          | Merkezdeki Pay Sayısı         | 893413064,0000        |          |              |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı          | 0                     | 0,00%    | 0,00%          | <b>Fiyat</b>                  | <b>1,558457</b>       |          |              |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacaklar) | 0                     | 0,00%    | 0,00%          | <b>(VOB Açık Pozisyon)</b>    | <b>0</b>              |          | <b>0,00%</b> |
| c) Diğer Hazır Değerler                | 0                     | 0,00%    | 0,00%          | <b>Pay Sahibi Sayısı</b>      | <b>64</b>             |          |              |
| <b>C. ALACAKLAR</b>                    | <b>0</b>              |          | <b>0,00%</b>   | Günlük Yönetim Ücreti         | 17.073,69             |          |              |
| Takastan AlacaklarT1                   | 0                     | 0,00%    | 0,00%          | <b>Dünkü Fiyat</b>            | <b>1,556078</b>       |          | <b>0,15%</b> |
| Takastan AlacaklarT2                   | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| Diğer Alacaklar                        | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 1)Devreden İndirilecek KDV %18         | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 2)Hesaplanan KDV %8                    | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 3)Hesaplanan KDV %18                   | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 4)Gayrimenkul Kira Alacakları          | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 5)Diğer                                | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| <b>D. DİĞER VARLIKLAR</b>              | <b>0</b>              |          | <b>0,00%</b>   |                               |                       |          |              |
| Diğer Varlıklar                        | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| <b>E. BORÇLAR</b>                      | <b>201.513,11</b>     |          | <b>-0,12%</b>  |                               |                       |          |              |
| Takasa BorçlarT1                       | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| Takasa BorçlarT2                       | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| Yönetim Ücreti                         | 178.422,54            | 88,54%   | -0,11%         |                               |                       |          |              |
| Ödenecek Vergi                         | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| İhtiyatlar                             | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| Krediler                               | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| Diğer Borçlar                          | 23.090,57             | 11,46%   | -0,01%         |                               |                       |          |              |
| 1)Denetim Ücreti                       | 8.102,12              | 4,02%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 2)Ödenecek Takas Saklama Komisyonu     | 3.998,94              | 1,98%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 3)Ödenecek SPK kayda alma ücreti       | 8.306,83              | 4,12%    | -0,01%         |                               |                       |          |              |
| 4)Noter Masrafı                        | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 5)İlan Giderleri                       | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 6)Ödenecek Faiz ve Ücretler            | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 7)Kredi Devir Geliri Karşılığı         | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 8)Alınan Depozitolar                   | 0                     | 0,00%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| 9)Diğer                                | 2.682,68              | 1,33%    | 0,00%          |                               |                       |          |              |
| <b>F. M.D.Düşüş Karşılığı</b>          | <b>0</b>              |          | <b>0,00%</b>   |                               |                       |          |              |
| <b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>               | <b>166.111.173,75</b> |          |                |                               |                       |          |              |

# MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST FON

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| Menkul Kıymet                         | İhraççı Kurum                                    | İtfa Tarihi | Menkul Tanımı             | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer / Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutar | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer   | Grup (%) | Toplam (%) | F.T.D. (%) | Depo | VKG      |
|---------------------------------------|--|-------------|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|----------------|----------|------------|------------|------|----------|
| <b>A.HİSSE SENEDİ</b>                 |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b>          |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>BANKA BONOSU</b>                   |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
|                                       | Aktif Yatırım Bankası A.Ş.                       | 02.02.2023  | TRSAKYB2315               | 0,00%              | 0                 | 26.841.000,00                  | 93,140757         | 30.12.2022        | 22,46%           |                   |                    | 98,29378           | 1          | 26.383.033,49  | 26,60%   | 15,86%     | 15,88      | SRB  | 34       |
|                                       | Aktif Yatırım Bankası                            | 31.05.2024  | TRSAKYB52411              | 0,00%              | 0                 | 20.556.400,00                  | 72,497592         | 30.12.2022        | 24,13%           |                   |                    | 73,70994           | 1          | 15.152.110,11  | 15,28%   | 9,11%      | 9,12       | SRB  | 518      |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>               |  |             |                           |                    |                   | 47.397.400,00                  |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 41.535.143,60  |          | 24,97%     | 25         |      |          |
| <b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİL</b>             |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
|                                       | Aktif Yatırım Bankası A.Ş.                       | 16.02.2024  | TRSAKYB22422              | 0,00%              | 0                 | 17.766.800,00                  | 75,234464         | 30.12.2022        | 21,47%           |                   |                    | 80,37372           | 1          | 14.279.838,08  | 14,40%   | 8,59%      | 8,6        | SRB  | 413      |
|                                       | Aktif Yatırım Bankası A.Ş.                       | 07.03.2023  | TRSAKYB32314              | 0,00%              | 0                 | 9.542.000,00                   | 85,89357          | 30.12.2022        | 25,06%           |                   |                    | 96,15498           | 1          | 9.175.108,19   | 9,25%    | 5,52%      | 5,52       | SRB  | 67       |
|                                       | Çalık Denim Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.       | 26.06.2023  | TRSLKD62310               | 4,24%              | 3                 | 5.000.000,00                   | 102,704           | 30.12.2022        | 11,16%           |                   |                    | 100,263948         | 1          | 5.013.197,40   | 5,05%    | 3,01%      | 3,02       | SRB  | 178      |
|                                       | Çalık Denim Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.       | 24.07.2025  | TRSLKD72517               | 7,48%              | 3                 | 20.000.000,00                  | 100               | 30.12.2022        | 0,75%            |                   |                    | 105,454212         | 1          | 21.090.842,40  | 21,27%   | 12,68%     | 12,7       | SRB  | 27       |
|                                       | ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.              | 13.07.2023  | TRSLKE72317               | 3,50%              | 3                 | 3.000.000,00                   | 104,905           | 30.12.2022        | 2,13%            |                   |                    | 102,358532         | 1          | 3.070.755,96   | 3,10%    | 1,85%      | 1,85       | SRB  | 13       |
|                                       | Gap İnşaat Yatırım Ve Dış Ticaret A.Ş.           | 26.06.2023  | TRSGAPI62320              | 4,24%              | 3                 | 5.000.000,00                   | 102,704           | 30.12.2022        | 11,16%           |                   |                    | 100,263948         | 1          | 5.013.197,40   | 5,05%    | 3,01%      | 3,02       | SRB  | 178      |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>               |  |             |                           |                    |                   | 60.308.800,00                  |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 57.642.939,44  |          | 34,66%     | 34,7       |      |          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                   |  |             |                           |                    |                   | 107.706.200,00                 |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 99.178.083,03  |          | 59,63%     | 59,71      |      |          |
| <b>C.KATILMA BELGESİ</b>              |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
|                                       | MUKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PARA PİYASASI FONU |             | IDL                       |                    |                   | 4.048.180,00                   | 1,36305           | 30.12.2022        |                  |                   |                    | 1,439292           | 1          | 5.826.513,09   | 100,00%  | 3,50%      | 3,51       | SRB  | 0        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                   |  |             |                           |                    |                   | 4.048.180,00                   |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 5.826.513,09   |          | 3,50%      | 3,51       |      |          |
| <b>D.OPSIYON İŞLEMLER</b>             |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>E.YABANCI HİSSE</b>                |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>F.TERS REPO</b>                    |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>G.KATILIM HESABI</b>               |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>H.VADELİ MEVDUAT</b>               |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>VADELİ TL MEVDUATI</b>             |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
|                                       | T.C.ZİRAAT BANKASI A.Ş.                          | 30.01.2023  | TRY MEVDUAT ZİRAATBANKASI | 26,50%             |                   | 20.000.000,00                  | 100               | 28.12.2022        | 0,00%            |                   |                    | 100,359377         | 1          | 20.071.875,49  | 100,00%  | 12,07%     | 12,08      | SRB  | 31       |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>               |  |             |                           |                    |                   | 20.000.000,00                  |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 20.071.875,49  |          | 12,07%     | 12,08      |      |          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                   |  |             |                           |                    |                   | 20.000.000,00                  |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 20.071.875,49  |          | 12,07%     | 12,08      |      |          |
| <b>I.KIYMETLİ MADEN</b>               |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>J.YABANCI TAHVİL</b>               |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>K.BORSA PARA PİYASASI</b>          |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>L.VARANT İŞLEMLERİ</b>             |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>M.TEMİNAT İŞLEMLERİ</b>            |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>N.SWAP</b>                         |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>O.EUROBOND REPO</b>                |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>P.FORWARD</b>                      |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>R.KİRA SERTİFİKALARI</b>           |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
| <b>ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI</b> |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
|                                       | Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.            | 20.01.2023  | TRDABVK12314              | 35,40%             | 12                | 11.605.000,00                  | 126,93831         | 30.12.2022        | 27,18%           |                   |                    | 133,80678          | 1          | 15.528.276,82  | 37,66%   | 9,34%      | 9,35       | SRB  | 21       |
|                                       | Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.            | 25.04.2030  | TRDABVK43012              | 5,11%              | 3                 | 25.190.000,00                  | 100,057742        | 30.12.2022        | 0,40%            |                   |                    | 102,05404          | 1          | 25.707.412,68  | 62,34%   | 15,46%     | 15,48      | SRB  | 2.673    |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>               |  |             |                           |                    |                   | 36.795.000,00                  |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 41.235.689,50  |          | 24,79%     | 24,82      |      |          |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                   |  |             |                           |                    |                   | 36.795.000,00                  |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 41.235.689,50  |          | 24,79%     | 24,82      |      |          |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>             |  |             |                           |                    |                   | 168.549.380,00                 |                   |                   |                  |                   | 0                  |                    |            | 166.312.161,10 |          |            | 100,12     |      | <b>5</b> |
| <b>DÖVİZ BAKİYELERİ</b>               |  |             |                           |                    |                   |                                |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            |                |          |            |            |      |          |
|                                       |  |             | TRY                       |                    |                   | 525,76                         | 1                 | 30.12.2022        |                  |                   |                    | 1                  | 1          | 525,76         | 100,00%  | 0,00%      | 0          | SRB  | 0        |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>                   |  |             |                           |                    |                   | 525,76                         |                   |                   |                  |                   |                    |                    |            | 525,76         |          | 0,00%      | 0          |      |          |