İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri
Karma Fon

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimin 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 yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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 standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6-29

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fonu

31 Aralık 2023 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.16	116.033.505	1.580.157
Takas Alacakları	7	-	7.053
Diğer Alacaklar	7.15	258.161	39
Finansal Varlıklar	10.15	468.122.128	12.096.672
Toplam Varlıklar		**584.413.794**	**13.683.921**
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	7.15	57.754.149	85.856
Toplam Yükümlülükler		**57.754.149**	**85.856**
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		**526.659.645**	**13.598.065**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Dipnot eferansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	3.472.714	836.232
Temettü Gelirleri	12	470.931	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	11.965.291	(1.248.234)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	71.421.751	(6.705.600)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12,13	663.181	-
Esas Faaliyet Gelirleri		**87.993.868**	**(7.117.602)**
Yönetim Ücretleri	9	(1.980.601)	(409.393)
Saklama Ücretleri	9	(555.007)	(258.575)
Denetim Ücretleri	9	(83.089)	(27.421)
Kurul Ücretleri	9	(34.231)	(3.093)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	9	(942.110)	(242.669)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9,13	(1.024.853)	299.485
Esas Faaliyet Giderleri		**(4.619.891)**	**(641.666)**
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		**83.373.977**	**(7.759.268)**
Net Dönem Karı/(Zararı)		**83.373.977**	**(7.759.268)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)		**83.373.977**	**(7.759.268)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fonu

31 Ocak – 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Ocak-31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	**11**	**13.598.065**	**--**
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)		83.373.977	(7.759.268)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		739.294.068	77.893.064
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(309.606.466)	(56.535.731)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	**11**	**526.659.644**	**13.598.065**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Ocak – 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(315.617.318)**	**(19.777.177)**
Net Dönem Karı/(Zararı)		**83.373.977**	**(7.759.268)**
Net Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**(75.748.460)**	**(7.541.832)**
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.472.714)	(836.232)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12	(71.421.751)	(6.705.600)
Faiz tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(383.064)	-
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(470.931)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(327.186.480)**	**(5.312.309)**
Alacaklardaki Artış /(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(251.069)	(7.092)
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		57.668.294	85.855
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalışla) İlgili düzeltmeler		(384.603.705)	(5.391.072)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(319.560.963)**	**(20.613.409)**
Alınan Faiz	12	3.472.714	836.232
Alınan Temettü	12	470.931	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**429.687.602**	**21.357.334**
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		739.294.068	77.893.064
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	11	(309.606.466)	(56.535.730)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**114.070.284**	**1.580.157**
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/(Azalış)		**114.070.284**	**1.580.157**
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		**1.580.157**	**-**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	16	**115.650.441**	**1.580.157**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. Ve 53. Maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla. tasarruf sahipleri hesabına. inançlı mülkiyet esaslarına göre. sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş Karma Şemsiye Fon kurulmuştur.

Fon Kurucusu. Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

İstanbul Portföy Yönetim A.Ş.
Dereboyu Caddesi No.78 Kat 4 Ortaköy. Beşiktaş/İstanbul

Yönetici:
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Dereboyu Caddesi No.78 Kat 4 Ortaköy. Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:
Türkiye İş Bankası A.Ş
İş Kuleleri Kule 1 Kat:2 4.Levent/İstanbul 34330

Fon süresi ve kaçıncı yılında olduğu:

Fon süresiz olup. 31 Ocak 2022 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon kurucusu riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre. Fon'un pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur. Fon portföyü bir Portföy Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu. ilgili tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir. Kurucu'nun fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere. Fon portföyündeki varlıklar İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde ve Fon portföyünde yer alan yabancı menkul kıymetler Takasbank'a saklama hizmeti veren kuruluşlarda Takasbank hesabı altında Fon adına açılmış olan alt hesaplarda saklanır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içerisinde kalmak kaydıyla. Fon toplam değerinin günlük %0.006850'ten (yıllık yaklaşık %2.5) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile dağıtıcılar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve dağıtıcılara Fon'dan ödenecektir.

Fon'un adresi ve faaliyet merkezi Dereboyu Cad. Toyota Plaza No:78 Kat:4 PK 34347 Ortaköy. Beşiktaş/İstanbul'dur.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri:

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

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir. Denetim ücretlerinin Fon mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmesi durumunda katılma belgesi birim pay değerinin önemli derecede etkilenmeyeceği hesaplanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar. Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

SPK. 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan. XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak. bu kapsama finansal tablolar. sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları. fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlenmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon. finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar. gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar. haricinde maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar. yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan. "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler. KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik. işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK. bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine. uzlaşmayı erteleme hakkının öze sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.

Bu hak. bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Bu değişikliklerin 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmekle birlikte. erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca. daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA ILIŞKIN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından. 25 Mayıs 2023 tarihinde TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler. tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı. borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak. ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler. aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

• Bir finans sağlayıcı. bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.

• Bir şirket. anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.

• İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler. finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

Değişiklikler. finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri TMS 7'de ve diğeri TFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

Değişiklikler. 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte. ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA ILIŞKIN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)
(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te UMSK aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

• bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve

• Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir. Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle. bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

• düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya

• başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin. tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

• para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
• kullanılan spot döviz kuru;
• tahmin süreci; ve
• Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan bu değişikliğin uygulanmasının. Şirket' in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA ILIŞKIN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. *Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)*
2. *Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)*
3. *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler*
4. *Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler*
5. *UMS 12'ye İlişkin Değişiklikler BOBİ FRS-Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları*
6. *TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri*
7. *TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)*
8. TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara. yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere. Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 31 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu. toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 31 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler. gerekli kanuni hak olması. söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA ILIŞKIN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları. faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu. Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri. söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa. geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler. muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler. yalnızca bir döneme ilişkin ise. değişikliğin yapıldığı cari dönemde. gelecek dönemlere ilişkin ise. hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde. ileriye yönelik uygulanır. Fon'un 2023 yılı içerisinde. muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri. nakit para. vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan. hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"). satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 6).

(c) Finansal varlıklar

Fon. finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar. alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen. veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak. kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler. faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak. temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA ILIŞKIN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın. sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının. belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar. ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlenmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Bu kapsamda. Fon yönetimi 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre. Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

Takas borçları raporlama tarihi 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.

(e) Kur değişimin etkileri

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.

(f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar. dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile. bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon. bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda. finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 19).

(g) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortalıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10. 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) 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 kayıt edilmektedir. 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 Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" 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 değerlenmelerini kapsar.

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(i) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup. finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin. değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda. Fon'un kurucusu ve yöneticisi. Kurucu ve yöneticinin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları. Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri. aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 5).

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(k) Uygulanan değerleme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

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;

1) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. 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.
2) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları. ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlenir.
3) Fon katılma paylan. değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
4) Vadeli mevduat. bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
5) Yabancı para cinsinden olanlar. TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri. piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar. KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Değerleme esasları. yazılı karara bağlanır.
9) (7) ve (8) 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 değerlenir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri. KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlenir. Şu kadar ki. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon. finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması. bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte. gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerleme ilkeleri 2.k no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına. riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Nakit ve nakit benzerleri	1 Ocak – 31 Aralık 2023	31 Ocak – 31 Aralık 2022
Borsa para piyasası alacakları	108.833.064	1.500.978
Bankalar (*)	7.200.441	79.179
Toplam	**116.033.505**	**1.580.157**

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla. Fon'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a)31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	31 Ocak – 31 Aralık 2022
İlişkili taraflara borçlar		
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. borçlar (Fon işletim gider kesintisi) (Dipnot 7)	(540.482)	(31.070)
	(540.482)	**(31.070)**

b)31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	31 Ocak - 31 Aralık 2022
Niteliklerine göre giderler		
İstanbul Portföy Yönetim A.Ş. (Fon işletim gider kesintisi) (Dipnot 9)	1.980.601	409.393
	1.980.601	**409.393**

6 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2023 itibarıyla ters repo alacağı ve repo borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

7 - ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	1 Ocak - 31 Aralık 2023	31 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Diğer alacaklar	258.161	39
Takas alacakları	-	7.053
Toplam	**258.161**	**7.092**
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 5)	540.482	31.070
Ödenecek denetim ücreti	33.651	9.145
Ödenecek saklama ücreti	21.217	5.091
Diğer borçlar	57.158.799	40.550
Toplam	**57.754.149**	**85.856**

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

8 - KARŞILIKLAR. KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" bulunmamaktadır(Dipnot 16) (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

9- NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup. giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	31 Ocak – 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	1.980.601	409.393
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	942.110	242.669
Saklama ücretleri	555.007	258.575
Denetim ücretleri	83.089	27.421
Kurul ücretleri	34.231	3.093
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Dipnot 13)	1.024.853	299.485
Toplam	**4.619.891**	**1.240.636**

(*) Fon'un toplam gideri içerisinde kalmak kaydıyla. Fon toplam değerinin günlük %0.006850'den (yıllık yaklaşık %2.5) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile dağıtıcılar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve dağıtıcılara Fon'dan ödenecektir.

10. FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	322.396.488	6.338.884
Yatırım fonları	80.145.643	2.173.174
Özel sektör tahvilleri	65.579.997	3.584.614
Toplam	**468.122.128**	**12.096.672**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla. alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Nominal**	**Piyasa değeri**	**Faiz oranı (%)**
Hisse senetleri	854.511	322.396.488	-
Yatırım fonları	9.969.827	80.145.643	-
Özel sektör tahvilleri	70.000.000	65.579.997	-
Toplam		**468.122.128**	

	31 Aralık 2022		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Nominal**	**Piyasa değeri**	**Faiz oranı (%)**
Hisse senetleri	99.867	6.338.884	-
Yatırım fonları	5.586	2.173.174	-
Özel sektör tahvilleri	3.750.000	3.584.614	-
Toplam		**12.096.672**	

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla. teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ ve TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

Aşağıda Fon'un birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	526.659.644	13.598.065
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	260.581.815	18.780.976
Birim pay değeri (TL)	2.02	0.72

Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri mutabakatı

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2023 Adet	31 Aralık 2022 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	**18.780.976**	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	478.697.297	77.270.732
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(236.896.458)	(58.489.756)
Toplam	**260.581.815**	**18.780.976**

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank. katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	**13.598.065**	**--**
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)	83.373.977	(7.759.268)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	739.294.068	77.893.064
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(309.606.466)	(56.535.731)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	**526.659.644**	**13.598.065**

12. HASILAT

	1 Ocak-31 Aralık 2023	31 Ocak-31 Aralık 2022
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	71.421.751	(6.705.600)
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11.965.291	(1.248.234)
Faiz gelirleri	3.472.714	836.232
Temettü gelirleri	470.931	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Dipnot 13)	663.181	-
Toplam	**87.993.868**	**(7.117.602)**

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	31 Ocak-31 Aralık 2022
Tahvil özel kesim	2.237.468	-
BPP faiz gelirleri	1.234.410	203.890
Hisse senetleri	470.931	66.740
Ters repo faiz gelirleri	836	22.058
Özel kesim bonolar	-	543.544
Toplam	**3.943.645**	**836.232**

	1 Ocak-31 Aralık 2023	31 Ocak-31 Aralık 2022
Gerçekleşen değer artışları	20.236.430	1.978.572
Menkul kıymet satış karları	1.837.294	238.445
Menkul kıymet satış zararları	(2.279.125)	(887.457)
Gerçekleşen değer azalışları	(7.829.308)	(2.577.794)
Toplam	**11.965.291**	**(1.248.234)**

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	31 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	663.181	-
Toplam	663.181	-

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER(devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	31 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Döviz işlem giderleri	688.487	-
Ödenecek başarı primi	251.471	-
İlan giderleri	23.631	12.708
Kyd benchmark bedeli	22.760	6.848
SMMM hizmet bedeli	8.109	6.742
Vergi. resim. harç. tapu vb. giderler	6.469	8.541
EFT giderleri	2.311	4.390
Noter ve tasdik giderleri	606	360
Kurucu gider aşım iadesi karşılığı gelir	-	(346.211)
Bankalardan alınan faizler (TL)	-	(3.690)
2022/01 mali mühür ödemeleri	-	395
Diğer giderler	21.009	10.434
Toplam	**1.024.853**	**299.485**

14 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2023 itibarıyla Fon'un portföyünde bulunan türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

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 hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte. piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler. Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

	31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	**Kayıtlı değeri**
Nakit ve nakit benzerleri	116.033.505	116.033.505
Finansal varlıklar	468.122.128	468.122.128
Diğer alacaklar	258.161	258.161
Diğer borçlar	57.754.150	57.754.150

	31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	**Kayıtlı değeri**
Nakit ve nakit benzerleri	1.580.157	1.549.713
Takas alacakları	7.053	7.053
Finansal varlıklar	12.096.672	12.096.672
Diğer alacaklar	39	39
Diğer borçlar	85.856	85.856

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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 değerlenmektedir (Dipnot 2.k).
- 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 değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler. varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

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

31 Aralık 2023	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Hisse senetleri	322.396.488	-	-
Özel sektör tahvilleri	65.579.997	-	-
Yatırım fonları	80.145.643	-	-
	468.122.128	**-**	**-**

31 Aralık 2022	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Hisse senetleri	6.338.884	-	-
Özel sektör tahvilleri	3.584.614	-	-
Yatırım fonları	2.173.174	-	-
	12.096.672	**-**	**-**

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa para piyasası alacakları	108.833.064	1.500.978
Bankalar (*)	7.200.441	79.179
Toplam	**116.033.505**	**1.580.157**

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	116.033.505	1.580.157
BPP reeskontu (-)	(383.064)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	**115.650.441**	**1.580.157**

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon. faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski. hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski. faiz oranlarında. menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon. portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup. söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere. fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata. içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir

Kredi riski

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski. finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda. portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Bankalardaki mevduat(*)		Ters Repo alacakları			Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Varlıklar(**)**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	**7.200.441**	-	-	**181.552.894**	-	**258.161**	
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	**7.200.441**	-	-	**181.552.894**	-	**258.161**	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesizdir.
(**) 80.145.643 TL tutarında hisse senetleri ve 322.396.487 TL tutarında yatırım fonları edilmemiştir.

	Bankalardaki mevduat (*)		Ters Repo alacakları			Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2022	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Varlıklar (**)**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	**1.580.157**	-	-	**7.289.211**	-	**39**	**7.053**
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	**1.580.157**	-	-	**7.289.211**	-	**39**	**7.053**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesizdir.
(**) 2.173.174 TL tutarında yatırım fonları ve 6.338.884 TL tutarında hisse senetleri dahil edilmemiştir.

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	**Defter değeri**	**1 aya kadar**	**3 aya kadar**	**3 ay 1 yıl arası**	**1 yıl 5 yıl arası**	**5 yıl üzeri**	**Vadesiz**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**
Diğer borçlar	(57.754.150)	(57.754.150)	-	-	-	-	-	(57.754.150)
Toplam yükümlülükler	**(57.754.150)**	**(57.754.150)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(57.754.150)**

31 Aralık 2022	**Defter değeri**	**1 aya kadar**	**3 aya kadar**	**3 ay 1 yıl arası**	**1 yıl 5 yıl arası**	**5 yıl üzeri**	**Vadesiz**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**
Diğer borçlar	(85.856)	(85.856)	-	-	-	-	-	(85.856)
Toplam yükümlülükler	**(85.856)**	**(85.856)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(85.856)**

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar. yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2023 itibarıyla fonun yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Kanada Doları**	**Japon Yeni**
Finansal varlıklar	385.906.640	13.109.043	17.386.158	1.860.086.860
Nakit ve nakit benzerleri	7.139.833	242.536	321.669	34.414.306
Toplam varlıklar	**393.046.473**	**13.351.579**	**17.707.827**	**1.894.501.166**
Net yabancı para varlıklar	**393.046.473**	**13.351.579**	**17.707.827**	**1.894.501.166**

	31 Ocak - 31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Kanada Doları**	**Japon Yeni**
Finansal varlıklar(JPY)	6.874.112	299.203	56.796	213.056
Toplam varlıklar	**6.874.112**	**299.203**	**56.796**	**213.056**
Net yabancı para varlıklar	**6.874.112**	**299.203**	**56.796**	**213.056**

Faiz oranı riski;

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk. faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Sabit faizli finansal araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı Kar veya zarara yansıtılan finansal		
Finansal Varlıklar	varlıklar	174.413.061	634.517.557
Ters repo alacakları		-	31.016.984
Nakit ve Nakit Benzerleri	Mevduat hesabı	-	-

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	0.01	Yukarı	1.744.131	1.744.131
		Aşağı	(1.744.131)	(1.744.131)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımla faizli finansal araçlar gerçeğe uygun değerlerinin Fon'un vergi öncesi kar/zararı üzerinde 1.744.131 TL artış/(azalış) etkisi bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 50.856 TL artış/azalış etkisi bulunmaktadır).

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir. Fon'un analizlere göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi kar/zararı üzerinde 16.119.824.37 TL artış/azalış etkisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 316.944.15 TL) artış/azalış etkisi bulunmaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	**Kar veya zarar tablosu**	**Kar veya Zarar Tablosu**
5%	16.119.824	316.944
(5%)	(16.119.824)	(316.944)

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibariyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (TMS 29) hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına geçişini müteakip. enflasyon muhasebesi uygulanması kapsamında muafiyet talepleri. kamuya yapılacak açıklamalar. özkaynak kalemlerinin sunumu. ilk uygulama nedeniyle oluşan geçmiş yıllar zararının mahsubu. enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşan kalemlerin kar dağıtımı ve iç kaynaklardan sermaye artırımı karşısındaki durumuna ilişkin olarak;

İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Aralık 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak. yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma 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 Bağımsız Denetçi Raporu

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon Fon'unun 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

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Portföy Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

İSTANBUL PORTFÖY BLOCKCHAİN TEKNOLOJİLERİ KARMA FON

31.12.2023

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Borsa	Döviz Cinsi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vade Tarihi	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İş İskonto Oranı	Borsa İstihsaline Nisbeti	Net Dönüş Tutarı	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	Gösterilen Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENETLERİ																		
HİSSE VARANCI																		
RITF CN EQUITY	RITFARMS LTD/CANADA	CAD	CA89178R1076XXX				186.999,00	2,696534	29/12/23				3,21	3,51	4,459400	18.589.485	5,74	
RITF CN EQUITY	RITFARMS LTD/CANADA	CAD	CA89178R1076XXX				25.218,00	4,484813	29/12/23				0,43	0,47	4,459400	2.496.121	0,77	
GLXY CN EQUITY	GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	CAD	KYG3709Q1069				81.184,00	8,933967	29/12/23				1,5	3,84	11,215900	20.210.786	6,25	
GLXY CN EQUITY	GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	CAD	KYG3709Q1069				12.319,00	11,463901	29/12/23				0,83	0,58	11,215900	3.066.819	0,95	
HIVE CN EQUITY	HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LT	CAD	CA43392L1035				114.875,00	5,398532	29/12/23				3,15	3,45	7,170000	18.154.666	5,62	
HIVE CN EQUITY	HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LT	CAD	CA43392L1035				16.744,00	7,228902	29/12/23				0,46	0,51	7,170000	2.664.753	0,82	
8473 JP EQUITY	SBI HOLDINGS INC	JPY	JP3436120004				22.020,00	3.084,711107	29/12/23				2,51	2,75	3.172,000000	14.491.059	4,49	
8473 JP EQUITY	SBI HOLDINGS INC	JPY	JP3436120004				3.800,00	3.130,000000	29/12/23				0,34	0,37	3.172,000000	1.974.256	0,61	
8698 JP EQUITY	MONEX GROUP INC	JPY	JP3869970008				100.173,00	652,491629	29/12/23				2,59	2,84	719,000000	14.942.684	4,62	
8698 JP EQUITY	MONEX GROUP INC	JPY	JP3869970008				11.000,00	700,000000	29/12/23				0,28	0,31	719,000000	1.640.857	0,51	
9449 JP EQUITY	GMO INTERNET INC	JPY	JP3152750000				27.349,00	2.478,972573	29/12/23				2,56	2,8	2.563,000000	14.755.196	4,58	
9449 JP EQUITY	GMO INTERNET INC	JPY	JP3152750000				3.800,00	2.516,000000	29/12/23				0,28	0,3	2.563,000000	1.595.214	0,49	
AMD US EQUITY	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	US0079031078				4.852,00	128,417676	29/12/23				3,69	4,04	149,627900	21.283.878	6,60	
AMD US EQUITY	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	US0079031078				613,00	149,678000	29/12/23				0,47	0,51	149,627900	2.790.128	0,86	
ARM US EQUITY	ARM HOLDINGS PLC	USD	US0420682058				6.259,00	64,581181	29/12/23				2,5	2,74	78,427900	14.450.636	4,48	
ARM US EQUITY	ARM HOLDINGS PLC	USD	US0420682058				717,00	77,409079	29/12/23				0,29	0,31	78,427900	1.655.393	0,51	
CAN US EQUITY	CANAAN INC	USD	US1347481020				90.724,00	1,763679	28/12/23				1,34	1,43	2,894000	7.729.154	2,40	
CAN US EQUITY	CANAAN INC	USD	US1347481020				31.889,00	2,950000	29/12/23				0,47	0,52	2,894000	2.716.754	0,84	
CLSK US EQUITY	CLEANSPARK INC	USD	US18452B2097				17.894,00	11,180249	28/12/23				1,21	1,32	13,226000	6.967.022	2,16	
CLSK US EQUITY	CLEANSPARK INC	USD	US18452B2097				3.076,00	12,945611	29/12/23				0,23	0,25	13,226000	1.197.639	0,37	
CME US EQUITY	CME GROUP INC. CMN CLASS A	USD	US12572Q1058				2.407,00	208,995068	29/12/23				2,59	2,84	211,039400	14.953.777	4,64	
CME US EQUITY	CME GROUP INC. CMN CLASS A	USD	US12572Q1058				371,00	211,175013	29/12/23				0,4	0,44	211,039400	2.304.882,04	0,71	
FIS US EQUITY	Fidelity National Information Services Inc	USD	US31620M1062				5.118,00	59,560244	29/12/23				1,74	1,91	68,621600	9.133.595,64	2,83	
FIS US EQUITY	Fidelity National Information Services Inc	USD	US31620M1062				827,00	60,627497	29/12/23				0,26	0,28	68,621600	1.475.856,58	0,46	
HOOD US EQUITY	ROBINHOOD MARKETS INC-A	USD	US7707001027				19.927,00	12,839539	29/12/23				1,34	1,46	13,146200	7.711.758,26	2,39	
HOOD US EQUITY	ROBINHOOD MARKETS INC-A	USD	US7707001027				559,00	13,250000	29/12/23				0,04	0,04	13,146200	216.333	0,07	
MARA US EQUITY	Marathon Digital Holdings	USD	US5657881067				18.515,00	15,236847	28/12/23				2,74	3	29,018300	15.836.374	4,91	
MARA US EQUITY	Marathon Digital Holdings	USD	US5657881067				3.104,00	29,219162	29/12/23				0,46	0,5	29,018300	2.651.581	0,82	
META US EQUITY	META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	US30303M8027				649,00	328,754807	29/12/23				1,19	1,3	359,283400	6.864.250,12	2,13	
META US EQUITY	META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	US30303M8027				103,00	359,975068	29/12/23				0,19	0,21	359,283400	1.089.972	0,34	
MSTR US EQUITY	MICROSTRATEGY INC-CL A	USD	US5949724083				1.244,00	524,894831	29/12/23				4,28	4,69	674,171700	24.688.923	7,68	
MSTR US EQUITY	MICROSTRATEGY INC-CL A	USD	US5949724083				100,00	672,468000	29/12/23				0,34	0,38	674,171700	1.984.640	0,62	
NVDA US EQUITY	NVIDIA	USD	US67066G1040				942,00	468,058202	29/12/23				2,4	2,63	498,961200	13.834.923	4,29	
NVDA US EQUITY	NVIDIA	USD	US67066G1040				150,00	496,330000	29/12/23				0,38	0,42	498,961200	2.203.013	0,68	
NVEI US EQUITY	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	USD	CA67079A1021				11.549,00	23,444690	29/12/23				1,57	1,72	26,567800	9.032.568	2,80	
NVEI US EQUITY	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	USD	CA67079A1021				1.692,00	27,244604	29/12/23				0,23	0,25	26,567800	1.323.327	0,41	
RIOT US EQUITY	Riot Blockchain, Inc.	USD	US7672921050				21.358,00	14,463046	29/12/23				1,95	2,14	17,898400	11.253.459	3,49	
RIOT US EQUITY	Riot Blockchain, Inc.	USD	US7672921050				3.642,00	18,079166	29/12/23				0,33	0,36	17,898400	1.918.958	0,60	
TSLA US EQUITY	TESLA INC	USD	US88160R1014				2.355,00	244,328594	29/12/23				3,06	3,35	254,252300	17.633.472	5,47	
TSLA US EQUITY	TESLA INC	USD	US88160R1014				413,00	261,011114	29/12/23				0,54	0,59	254,252300	3.092.409	0,96	
GRUP TOPLAMI							**854.511,00**						**55,09**	**61,28**		**322.396.487**	**100,00**	
GRUP TOPLAMI							**854.511,00**						**55,09**	**61,28**		**322.396.487**	**100,00**	
B. BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör Finansman Bonosu																		
TRFFNBK12414	QNB FINANSBANK A.S.	TL	TRFFNBK12414	43,64	19/01/24		4.000.000,00	88,599000	19/09/23	43,642392			0,68	0,75	98,229876	3.929.195	5,99	
TRFYKBK12411	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL	TRFYKBK12411	30,01	19/01/24		7.000.000,00	95,395600	21/11/23	30,0071259			1,2	1,31	98,714216	6.909.995	10,54	
TRFYKBK22436	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL	TRFYKBK22436	44,17	16/02/24		1.500.000,00	90,372000	07/11/23	44,174155			0,25	0,27	95,489944	1.432.409	2,18	
TRFYKBK32419	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL	TRFYKBK32419	46,68	01/03/24		2.500.000,00	89,565000	17/11/23	46,681817			0,41	0,45	93,896731	2.347.418	3,58	
TRFYKBK32427	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL	TRFYKBK32427	47,28	08/03/24		3.000.000,00	89,270000	22/11/23	47,283473			0,48	0,53	93,139486	2.794.185	4,26	
TRFFNBK32446	QNB FINANSBANK A.S.	TL	TRFFNBK32446	53,36	15/03/24		22.000.000,00	90,213000	18/12/23	53,296228			3,5	3,83	91,703382	20.174.744	30,73	
TRFYKBK32443	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL	TRFYKBK32443	53,63	15/03/24		15.000.000,00	91,125000	27/12/23	53,633094			2,38	2,61	91,642591	13.749.389	20,97	
TRFYKBK32435	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL	TRFYKBK32435	53,19	28/03/24		10.000.000,00	89,913000	28/12/23	53,185441			1,58	1,74	91,182570	9.118.257	13,90	
TRFVSTL62415	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL	TRFVSTL62415	57,83	06/06/24		5.000.000,00	100,000000	15/09/23	57,833497			0,89	0,97	102,488121	5.124.404	7,81	
GRUP TOPLAMI							**70.000.000,00**						**11,37**	**12,45**		**65.579.997**	**100,00**	
GRUP TOPLAMI							**70.000.000,00**						**11,37**	**12,45**		**65.579.997**	**100,00**	
GRUP TOPLAMI							**70.000.000,00**						**11,37**	**12,45**		**65.579.997**	**100,00**	
TPP																		
TPP				43,00	02/01/24		108.961.852,05	43,000000	29/12/23		492716	108.961.852	18,85	20,66	43,000000	108.833.064	100,00	
GRUP TOPLAMI							**108.961.852,05**						**18,85**	**20,66**		**108.833.064**	**100,00**	
GRUP TOPLAMI							**108.961.852,05**						**18,85**	**20,66**		**108.833.064**	**100,00**	
DİĞER																		
Borsa Y.Fonu Yabancı																		
ARKW US EQUITY	ARK Next Generation Internet ETF	USD	US90214Q4010				9.944,00	69,405559	29/12/23				3,95	4,23	77,886700	22.880.043	28,45	
ARKW US EQUITY	ARK Next Generation Internet ETF	USD	US90214Q4010				1.624,00	78,270965	29/12/23				0,65	0,71	77,886700	3.723.579	4,63	
BLCN US EQUITY	SIREN NEXGEN ECONOMY ETF	USD	US83965R2021				28.596,00	22,816503	28/12/23				3,58	3,92	24,690000	20.640.494	25,75	
BLCN US EQUITY	SIREN NEXGEN ECONOMY ETF	USD	US83965R2021				7.973,00	24,890000	29/12/23				1,00	1,1	24,690000	5.795.069	7,23	
BLOK US EQUITY	Amplify Transformational Data Sharing ETF	USD	US0321088078				9.818,00	25,910799	29/12/23				1,59	1,74	31,673100	9.154.294	11,42	
BLOK US EQUITY	Amplify Transformational Data Sharing ETF	USD	US0321088078				1.496,00	31,874624	29/12/23				0,24	0,27	31,673100	1.246.774	1,56	
GRUP TOPLAMI							**59.255,00**						**11,01**	**12,07**		**63.518.153**	**79,24**	
Y.Fonu Türk																		
BIM	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL	TRYISTP00489				9.910.572,00	1,685927	22/12/23				2,88	3,16	1,678560	16.635.490	20,76	
GRUP TOPLAMI							**9.910.572,00**						**2,88**	**3,16**		**16.635.490**	**20,76**	
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							0,00						0,00			0	100,00	
GRUP TOPLAMI							**0,00**						**0,00**			**0**	**100,00**	
GRUP TOPLAMI							**0,00**						**0,00**			**0**	**100,00**	
DİĞER																		
Devir																		
CAD		CAD	CAD				30.394,32	22,325512	29/12/23				0,00	0,13	22,196200	674.638	0,00	
JPY		JPY	JPY				29.378.579,37	0,209605	29/12/23				0,00	1,16	0,207467	6.095.084	0,00	
USD	FED	USD	USD				12.572,48	29,45991	29/12/23				0,00	0,07	29,438200	370.169	0,00	
GRUP TOPLAMI							**29.421.546**						**0,00**	**1,36**		**7.139.833**	**0,00**	
GRUP TOPLAMI							**29.421.546**						**0,00**	**1,36**		**7.139.833**	**0,00**	
FON PORTFÖY DEĞERİ																**576.955.191**		**100,00**

İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon
31.12.2022
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Ünvan	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No		Net Defaj Tutarı	Repo Teminat Tutarı	Gün İçi Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENETLERİ																		
HİSSE YABANCI																		
BITF CN EQUITY	BITFARMS LTD/CANADA		CA091TIR1076(CD(				46.774	2,69	20/09/22						0,55	352.018	5,55	2,59
GLXY CN EQUITY	GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD		KYG370921069				10.019	10,27	20/09/22						3,90	538.125	8,49	3,96
HIVE CN EQUITY	HIVE Blockchain Technologies Ltd		CA43366H7040				13.247	5,48	20/09/22						1,96	358.455	5,65	2,64
8473 JP EQUITY	SBI HOLDINGS INC		JP3436120004				1.586	2.832,09	24/11/22						2.522,03	565.196	8,92	4,16
8698 JP EQUITY	MONEX GROUP INC		JP3869970008				9.291	529,09	24/11/22						417,75	548.402	8,65	4,03
9449 JP EQUITY	GMO INTERNET INC		JP3152750000				1.597	2.686,92	24/11/22						2.468,59	557.283	8,79	4,10
AMD US EQUITY	ADVANCED MICRO DEVICES INC		US0079031078				106	105,94	22/11/22						63,84	126.525	2,00	0,93
CAN US EQUITY	CANAAN INC		US13474H1020				8.329	4,28	22/11/22						1,98	307.661	4,85	2,26
CME US EQUITY	CME GROUP INC. CMN CLASS A		US12572Q1058				94	211,95	22/11/22						168,89	295.442	4,66	2,17
MARA US EQUITY	Marathon Digital Holdings		US5657881067				4.779	14,42	20/09/22						3,29	294.045	4,64	2,16
META US EQUITY	META PLATFORMS INC-CLASS A		US30303M1027				135	188,99	25/08/22						118,26	298.515	4,71	2,20
MSTR US EQUITY	MICROSTRATEGY INC-CL A		US5949724083				196	275,60	22/11/22						133,84	490.856	7,74	3,61
NVDA US EQUITY	NVIDIA		US67066G1040				128	183,13	22/11/22						143,60	343.693	5,42	2,53
RIOT US EQUITY	Riot Blockchain, Inc.		US7672921050				2.570	9,77	25/08/22						3,34	160.704	2,54	1,18
SBNY US EQUITY	SIGNATURE BANK		US82669G1040				102	217,79	25/08/22						114,81	217.435	3,43	1,60
SI US EQUITY	SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A		US8283794081				266	105,97	25/08/22						16,25	80.834	1,28	0,59
SQ US EQUITY	SQUARE INC		US8522340356				597	90,91	22/11/22						63,75	689.161	10,87	5,07
TSLA US EQUITY	TESLA INC		US88160R1014				51	301,95	25/08/22						120,11	114.541	1,81	0,84
GRUP TOPLAMI							**99.867**									**6.330.983**	**100%**	**47%**
B. BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör Finansman Bonosu																		
TRFYKRK32328	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/03/23	TRFYKRK32328	0%			2.000.000	92,84	27/10/22	22,42%					96,30	1.926.023	53,73	14,15
TRFYKRK32336	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/03/23	TRFYKRK32336	0%			500.000	92,79	11/11/22	24,19%					95,65	478.227	13,34	3,52
TRFFNBK42312	QNB FINANSBANK A.S.	14/04/23	TRFFNBK42312	0%			1.250.000	93,59	16/12/22	22,52%					94,43	1.180.364	32,93	8,68
GRUP TOPLAMI							**3.750.000**									**3.584.614**	**100%**	**26,35%**
C. TPP		44995																
TPP		02/01/23		11,9%			1.501.467	11,9	30/12/22		348506		##########		11,90	1.500.978	100	11,04
GRUP TOPLAMI							**1.501.467**									**1.500.978**	**100%**	**11,04%**
D. DİĞER																		
Borsa Y.Fonu Yabancı																		
ARKW US EQUITY	ARK Next Generation Internet ETF		US00214Q4010				1.003	68,53	22/11/22						37,4934	703.174	32,36	5,17
BLCN US EQUITY	SIREN NEXGEN ECONOMY ETF		US82965B2021				1.881	31,88	22/11/22						26,32	714.685	32,89	5,26
BLOK US EQUITY	Amplify Transformational Data Sharing ETF		US0321086078				2.702	26,17	22/11/22						14,95	755.316	34,75	5,56
GRUP TOPLAMI							**5.586**									**2.173.174**	**100%**	**15,99%**
FON PORTFÖY DEĞERİ							**5.356.920**									**13.597.650**		**100%**

İSTANBUL PORTFÖY BLOCKCHAİN TEKNOLOJİLERİ KARMA FON
31 Aralık 2023 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm Tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	**576.955.191**	**100.00**	**109.55**	**13.597.650**	**100.00**	**100.00**
B. HAZIR DEĞERLER (+)	**7.200.442**	**100.00**	**1.37**	**79.179**	**100.00**	**0.58**
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	60.609	0.84	0.01	48.735	61.55	0.36
c) Diğer Hazır Değerler	7.139.833	99.16	1.36	30.444.33	38.45	0.22
C.ALACAKLAR (+)	**258.161**	**-**	**0.05**	**7.092**	**100.00**	**0.05**
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	258.161	-	0.05	7.092	100.00	0.05
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-	-	-	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	**57.754.149**	**90.01**	**10.97**	**85.856**	**100.00**	**0.63**
a) Takasa Borçlar	-	88.76	-	32.115	37.41	0.24
b) Yönetim Ücreti	1.980.601	0.94	0.38	31.070	36.19	0.23
c) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
ç) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
d) Krediler	-	-	-	-	-	-
e) Diğer Borçlar	55.773.548	0.32	10.59	21.991	25.61	0.16
f) Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
g) Kayda Alma Ücreti	-	-	-	679.98	0.79	0.01
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	**526.659.645**		**100.00**	**13.598.065**		**100.00**
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.000.000.000			1.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	739.418.185			18.780.976		