

**PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Pardus Portföy Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Pardus Portföy Para Piyasası (TL) Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sonra 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 politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansla tablolar, 31 Aralık 2024 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 uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 İçin 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) Kurucu Yönetimin 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 yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fonu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

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, 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 dâhil 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 hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

İstanbul, 27 Mart 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-25

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KÂR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	1.924.430.959	336.611.005
Ters Repo Alacakları	5	2.020.979.309	82.494.783
Diğer Alacaklar	5	1.287.670	--
Finansal Varlıklar	18	440.881.978	336.549.141
Toplam Varlıklar (A)		4.387.579.916	755.654.929
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	4.386.612	810.979
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		4.386.612	810.979
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		4.383.193.304	754.843.950

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		01 Ocak –	15 Mayıs –
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	12	585.566.683	33.272.536
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(15.942.664)	2.486.179
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	46.843.681	26.619.691
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	1.301.304	17.224.531
Esas Faaliyet Gelirleri		617.769.003	79.602.937
Denetim Ücretleri	8	(74.914)	(22.475)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(4.594.563)	(206.319)
Saklama Ücretleri	8	--	(169.027)
Yönetim Ücretleri	8	(12.766.244)	(2.109.514)
Kurul Ücretleri	8	(292.375)	(55.361)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(26.390)	(33.649)
Esas Faaliyet Giderleri		(17.754.486)	(2.596.345)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		600.014.518	77.006.592
Net Dönem Karı/Zararı (A)		600.014.518	77.006.592
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		600.014.518	77.006.592

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 15 Mayıs- 31 Aralık 2023
Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		754.843.950	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	600.014.518	77.006.592
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	5.986.423.219	3.487.011.654
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.958.088.383)	(2.809.174.296)
Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		4.383.193.304	754.843.950

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak – 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 15 Mayıs – 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot		
Dönem Karı/(Zararı)		600.014.518	77.006.592
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(585.566.683)	(33.272.536)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	(46.843.681)	(26.619.691)
Kar/Zarar Mutabakatları İle İlgili Diğer Düzeltmeler	13	(1.301.304)	(17.224.533)
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	(1.939.772.195)	(82.494.784)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	3.575.633	810.979
Finansal Yatırımlar Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	18	(56.187.853)	(292.704.918)
Alınan Faiz	12	585.566.683	33.272.536
Toplam		(1.440.514.882)	(341.226.353)
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	5.986.423.219	3.487.011.654
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.958.088.383)	(2.809.174.296)
Toplam		3.028.334.836	677.837.358
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		1.587.819.954	336.611.005
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		1.587.819.954	336.611.005
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		336.611.005	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		1.924.430.959	336.611.005

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1.FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A1 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 A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu kurulmuştur.

Daha sonra Şirket unvanının Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 01 / 07 / 2024 tarih ve E-12233903-305.04-56081 sayılı izni ile A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'un unvanı Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu olarak değiştirilmiştir

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cd. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 17 Şişli/İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O

Finanskent Mah. Finans Cad. No:40 Ümraniye/İSTANBUL

Fon süresi:

Süresizdir.

Fon toplam gider kesintisi:

Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük 0,00274'undan (yüz binde iki yüz yetmiş dört) [yıllık yaklaşık %1 (yüzde bir)] (BSMV dahil) 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 ödenir.

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 fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar

Fon'un yatırım stratejisi; Fona yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, yalnızca TL olması şartıyla, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Tebliğ'in 6.maddesi uyarınca, portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Fon yönetim stratejisi kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları dinamik olarak farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

Karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınarak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınmaktadır.

Fon portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilmeyecektir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %40 BIST KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi+%30 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar (VİOP sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmeleri), vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Portföye alınan türev işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırılabilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur. Şu kadar ki, kaldıraç yaratan işlemlerinin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden, varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

Portföye borsa dışından repo/ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak, Türk lirası cinsinden, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı repo/ters repo karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere, TL cinsinden, vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir. Fona dahil edilen bu araçlar; fonun yatırım stratejisi ve risk yapısına uygun olacak, borsada işlem görecektir, tabi olduğu otorite

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

tarafından 6 yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanacak ve ihracın ya da ihracının Tebliğ'in 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notu yönetici nezdinde bulundurulacaktır. Araç Türkiye'de ihraç edilmiş ise borsada işlem görmesi gerekmekte, ancak ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanallarınca ilan edilmesi, niteliği itibariyle borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarının ise yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermesi ve gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması gerekmektedir.

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, TL cinsi finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kardan pay almaya (kira sertifikası, katılma hesabı gibi) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü kira sertifikası, tahvil/bono işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yasal Risk: Fonun /katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Teminat Riski: Türev araçlarda alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle nakde çevrilmesi halinde piyasaya göre nakit değerinin alınan türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan teminat niteliğiyle ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.

Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'nın dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'nın günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'nın günlük değerlemesini etkileyebilmektedir.

Fon'un Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'ndan kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır. Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yatırım / Borçlanma Araçları'ndan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan SPK II-14.2 "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") 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.

Bu finansal tablolar, 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.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'da belirlenen esaslara 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, güncellenenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet Solo finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 16'da 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 Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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 Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade 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 geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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 Araçlar

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 muhasebeleşirmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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.

Kredi ve alacaklar 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. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir.

Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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 kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirilmeye 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. Kredi ve alacaklar 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.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

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 yetkilendirilme 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.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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 Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

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/5 numaralı alt bendi ile emeklilik 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'nci 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 tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca 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 Kanun'unun 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.

Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

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.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir. iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

iv) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

v) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

vii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Diğer Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	3.819.299	708.573
Toplam	3.819.299	708.573

İlişkili Taraf ile İlgili Olan İşlemler

Esas Faaliyet Giderleri	01 Ocak – 31 Aralık 2024	15 Mayıs – 31 Aralık 2023
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	12.766.244	2.109.514
Toplam	12.766.244	2.109.514

Yönetim ücretleri

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00274'undan [yıllık yaklaşık %1] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Alacaklar (*)	1.287.670	--
Ters Repo Alacakları	2.020.979.309	82.494.783
Toplam	2.022.266.979	82.494.783

Diğer Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim Ücreti	3.819.299	708.573
Bağımsız Denetim Ücreti	15.000	41.582
Saklama Komisyonu	234.352	37.742
Kurul Kayıt Ücreti	219.160	7.725
Diğer	98.801	15.356
Toplam	4.386.612	810.979

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	01 Ocak – 31 Aralık 2024	15 Mayıs – 31 Aralık 2023
Saklama Ücretleri	12.766.244	2.109.514
Kurul Ücretleri	4.570.139	206.319
Yönetim Ücretleri	--	169.027
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	292.375	55.361
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	74.914	22.475
Denetim Ücretleri	26.390	33.649
Noter, Harç ve Tam Tasdik Ücretleri	24.424	--
Toplam	17.754.484	2.596.345

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00274'undan [yıllık yaklaşık %1] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri	4.383.193.304	754.843.950
Dolaşımdaki Pay Sayısı	2.190.386.405	606.086.718
Birim Pay Değeri	2,001105	1,245439

Katılma Pay Hareketleri	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Açılış	606.086.718	677.837.358	--	--
Satışlar	1.289.606.741	5.986.423.219	3.030.913.033	3.487.011.654
Geri Alışlar	(1.512.048.479)	(2.958.088.383)	(2.424.826.315)	(2.809.174.296)
Dönem Sonu	383.644.980	3.706.172.194	606.086.718	677.837.358

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak – 31 Aralık 2024	15 Mayıs – 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	754.843.950	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	600.014.518	77.006.592
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	5.986.423.219	3.487.011.654
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.958.088.383)	(2.809.174.296)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	4.383.193.304	754.843.950

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	4.383.193.304	754.843.950
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	4.383.193.304	754.843.950
Fark	--	--

12. HASILAT

	01 Ocak – 31 Aralık 2024	15 Mayıs – 31 Aralık 2023
Esas Faaliyet Gelirleri		
Faiz Gelirleri	585.566.683	33.272.536
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(15.942.664)	2.486.179
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	46.843.681	26.619.691
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.301.303	17.224.533
Toplam	617.769.003	79.602.938

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	01 Ocak- 31 Aralık 2024	15 Mayıs – 31 Aralık 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Gelmeyen Kupon Kaydı	1.300.103	--
Stopaj İadesi	1.105	--
Kasa Netleşmesi	95	--
Faiz Geliri	--	17.224.531
Toplam	1.301.304	17.224.531

	01 Ocak- 31 Aralık 2024	15 Mayıs – 31 Aralık 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Kap Hizmet Bedeli	26.374	--
Diğer	16	33.649
Toplam	26.390	33.649

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

17. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

18. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	440.881.978	336.549.141
Toplam	440.881.978	336.549.141

	31 Aralık 2024	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Finansal Yatırımlar	412.833.715	408.892.977
Kira Sertifikası	30.000.000	31.989.000
Toplam	442.833.715	440.881.978

	31 Aralık 2023	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Finansal Yatırımlar	347.564.000	336.549.141
Toplam	347.564.000	336.549.141

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2024								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Borsa Para Piyasası	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	1.287.670	2.020.979.309	1.089.057.292	440.881.978	835.373.667	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	1.287.670	2.020.979.309	1.089.057.292	440.881.978	835.373.667	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2023								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo Alacakları	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	82.494.784	336.549.141	336.611.005	82.494.784	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	82.494.784	336.549.141	336.611.005	82.494.784	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Oranı Riski

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

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2024	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.386.611	4.386.611	4.386.611	--	--
Diğer borçlar	8.205.911	8.205.911	8.205.911	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	3.819.299	3.819.299	3.819.299	--	--

31 Aralık 2023	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	810.979	810.979	810.979	--	--
Diğer borçlar	102.405	102.405	102.405	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	708.573	708.573	708.573	--	--

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 araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme 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 işlemi elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Yükümlülükler

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen Finansal varlık değerlendirme yöntemleri:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar				
Finansal Yatırımlar	31.989.000	--	--	31.989.000
Kira Sertifikası	408.892.977	--	--	408.892.977
Toplam	440.881.978	--	--	440.881.978

Finansal varlık Yatırımları ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Yoktur.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki Nakit	1.089.057.292	336.611.005
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>1.089.057.292</i>	<i>336.611.005</i>
Toplam	1.089.057.292	336.611.005

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.089.057.292	336.611.005
Borsa Para Piyasası Alacakları	835.373.667	--
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.924.430.959	336.611.005

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- 2024 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

**AC4-PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
VE TOPLAM DEĞERİN NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

AC4-PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

AC4-Pardus Portföy Para Piyasası (TL) Fon pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz. Pardus Portföy Para Piyasası (TL) Fon pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 27 Mart 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

AC4- PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Finansman Bonosu													
TRFA1CP12515	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14.01.25	TRFA1CP12515	13,80	73.810.000	101,26	27.12.24	64,30	794969472640311574	111,95	82.631.814	25,52%	1,88%
TRFNURL12540	NUROL YATIRIM BANKASI A.S.	21.01.25	TRFNURL12540	47,51	10.000.000	90,61	09.12.24	58,77	794256714227607409	97,62	9.762.243	3,01%	0,22%
TRFPEGY12511	Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS	28.01.25	TRFPEGY12511	54,79	27.390.000	84,06	26.12.24	70,71	794929615343802863	96,26	26.366.216	8,14%	0,60%
TRFA1CP22514	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	07.02.25	TRFA1CP22514	14,11	480.000	105,00	06.12.24	61,89	794138791605509354	108,81	522.309	0,16%	0,01%
TRFRALY22514	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	07.02.25	TRFRALY22514	54,87	9.580.000	85,46	13.12.24	69,10	794256714227607443	94,95	9.096.288	2,81%	0,21%
TRFPNST22516	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	12.02.25	TRFPNST22516	24,77	11.000.000	100,59	06.12.24	56,41	794138791605511587	119,24	13.116.347	4,05%	0,30%
TRFCARF22512	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.	24.02.25	TRFCARF22512	25,93	4.750.000	101,19	13.12.24	58,78	794138791605513798	117,75	5.593.213	1,73%	0,13%
TRFPTUN22512	PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİ A.S.	27.02.25	TRFPTUN22512	26,43	3.100.000	101,95	09.12.24	62,19	794256714227607455	117,39	3.639.026	1,12%	0,08%
TRFPEGY22510	Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AS	28.02.25	TRFPEGY22510	59,00	40.000.000	80,49	01.10.24	69,60		92,08	36.832.540	11,37%	0,84%
TRFA1CP32521	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	07.03.25	TRFA1CP32521	17,42	2.150.000	106,92	27.12.24	63,00	794969472640311575	107,78	2.317.357	0,72%	0,05%
TRFERTT32518	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	07.03.25	TRFERTT32518	53,00	12.160.000	87,54	12.12.24	65,06		91,59	11.137.102	3,44%	0,25%
TRFA1CP32513	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	20.03.25	TRFA1CP32513	26,68	5.000.000	100,00	19.09.24	60,68		114,62	5.730.851	1,77%	0,13%
TRFALTK42517	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	02.04.25	TRFALTK42517	57,00	9.130.000	84,11	12.12.24	68,56		87,92	8.027.139	2,48%	0,18%
TRFA1CP42512	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09.04.25	TRFA1CP42512	19,60	16.750.000	100,00	25.11.24	62,25		105,17	17.615.533	5,44%	0,40%
TRFERTT42517	Ereğli Tekstil Turizm Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	11.04.25	TRFERTT42517	56,00	29.000.000	84,56	13.12.24	67,26		86,98	25.223.679	7,79%	0,58%
TRFTRYB42513	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	11.04.25	TRFTRYB42513	26,43	9.060.000	100,00	28.11.24	60,04		111,29	10.082.596	3,11%	0,23%
TRFNURL42547	NUROL YATIRIM BANKASI A.S.	25.04.25	TRFNURL42547	48,69	49.690.000	80,09	06.12.24	56,27	794138791605521232	87,09	43.276.025	13,36%	0,99%
TRFTRYB62511	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04.06.25	TRFTRYB62511	25,79	7.500.000	100,00	05.12.24	58,82		103,61	7.770.951	2,40%	0,18%
TRFALTK62515	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	17.06.25	TRFALTK62515	27,77	5.000.000	100,00	18.12.24	63,92		102,05	5.102.583	1,58%	0,12%
Grup Toplamı					325.550.000						323.843.811	100,00%	7,38%

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet													
TRPTMTB12524	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	06.01.25	TRPTMTB12524	52,00	21.250.000	92,86	13.11.24	65,03		99,45	21.133.656	24,85%	0,48%
TRPPYSV12519	PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Seyidoğlu Otomotiv Varlık Finansmanı Fonu	10.01.25	TRPPYSV12519	3,47	3.750.000	100,00	18.12.24	71,83		102,25	3.834.360	4,51%	0,09%
TRPPVFF12531	PASHA YATIRIM BANKASI A. Ş. BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	13.01.25	TRPPVFF12531	22,20	1.628.000	100,00	16.08.24	63,53		120,60	1.963.354	2,31%	0,04%
TRPFBA112545	FİBABANKA A.Ş. ARENA BİLGİSAYAR BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	15.01.25	TRPFBA112545	50,50	14.880.000	92,81	29.11.24	62,65		98,28	14.624.439	17,20%	0,33%
TRPPSHP12516	PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Hepsiburada Varlık Finansmanı Fonu	31.01.25	TRPPSHP12516	17,78	571.430	100,00	27.09.24	60,65		113,43	648.152	0,76%	0,01%
TRPPYSV22518	PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Seyidoğlu Otomotiv Varlık Finansmanı Fonu	11.02.25	TRPPYSV22518	8,29	2.000.000	100,00	18.12.24	69,64		102,20	2.043.917	2,40%	0,05%
TRPFBA122528	FİBABANKA A.Ş. ARENA BİLGİSAYAR BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	20.02.25	TRPFBA122528	50,75	40.610.000	92,90	27.12.24	63,07		93,65	38.029.555	44,71%	0,87%
TRPPSHP22515	PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Hepsiburada Varlık Finansmanı Fonu	28.02.25	TRPPSHP22515	21,83	485.714	100,00	27.09.24	59,68		113,24	550.040	0,65%	0,01%
TRPPSHP32514	PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Hepsiburada Varlık Finansmanı Fonu	28.03.25	TRPPSHP32514	25,93	108.571	100,00	27.09.24	58,78		113,07	122.766	0,14%	0,00%
TRPTMKT52513	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06.05.25	TRPTMKT52513	0,00	2.000.000	100,00	26.11.24	61,01		104,95	2.098.929	2,47%	0,05%
Grup Toplamı					87.283.715						85.049.167	100,00%	1,94%
T. Repo													
AEFES	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI A.S.	02.01.25	TRAAEFES91A9	69,00	14.223.574	69,00	31.12.24		795127505962132051	69,00	14.223.574	0,70%	0,32%
AKBNK	AKBANK T.A.S.	02.01.25	TRAAKBNK91N6	58,00	601.907	58,00	31.12.24		795127505962798807	58,00	601.907	0,03%	0,01%
AKBNK	AKBANK T.A.S.	02.01.25	TRAAKBNK91N6	53,00	26.376.378	53,00	31.12.24		795127505962924423	53,00	26.376.378	1,31%	0,60%
ALARK	ALARKO HOLDING A.S.	02.01.25	TRAAALARK91Q0	53,00	2.768.015	53,00	31.12.24		795127505962786620	53,00	2.768.015	0,14%	0,06%
ALARK	ALARKO HOLDING A.S.	02.01.25	TRAAALARK91Q0	58,00	601.907	58,00	31.12.24		795127505962793693	58,00	601.907	0,03%	0,01%
ALARK	ALARKO HOLDING A.S.	02.01.25	TRAAALARK91Q0	58,00	50.159	58,00	31.12.24		795127505962810738	58,00	50.159	0,00%	0,00%
ALARK	ALARKO HOLDING A.S.	02.01.25	TRAAALARK91Q0	58,00	200.636	58,00	31.12.24		795127505962814778	58,00	200.636	0,01%	0,00%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	02.01.25	TRAASELS91H2	53,00	2.908.422	53,00	31.12.24		795127505963218231	53,00	2.908.422	0,14%	0,07%
ASTOR	ASTOR ENERJİ A.Ş.	02.01.25	TRAASTOR91H5	58,00	260.826	58,00	31.12.24		795127505962776122	58,00	260.826	0,01%	0,01%
ASTOR	ASTOR ENERJİ A.Ş.	02.01.25	TRAASTOR91H5	53,00	4.462.923	53,00	31.12.24		795127505963219306	53,00	4.462.923	0,22%	0,10%
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.S.	02.01.25	TREBIMM00018	58,00	1.053.337	58,00	31.12.24		795127505962801276	58,00	1.053.337	0,05%	0,02%
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.S.	02.01.25	TREBIMM00018	53,00	1.053.049	53,00	31.12.24		795127505963219897	53,00	1.053.049	0,05%	0,02%
EGEEN	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.S.	02.01.25	TRAEGEEN91H5	58,00	712.256	58,00	31.12.24		795127510257280363	58,00	712.256	0,04%	0,02%
ENJSA	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	02.01.25	TREENSA00014	53,00	13.438.915	53,00	31.12.24		795127510258101430	53,00	13.438.915	0,66%	0,31%
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	02.01.25	TREENKA00011	53,00	2.206.389	53,00	31.12.24		795127510258102833	53,00	2.206.389	0,11%	0,05%

EREGL	EREGL	02.01.25	TRAEREGL91G3	50,50	2.206.088	50,50	31.12.24	795127510258103702	50,50	2.206.088	0,11%	0,05%
FROTO	FORD OTOMOTIV SANAYI A.S.	02.01.25	TRAOTOSN91H6	58,00	200.636	58,00	31.12.24	795127510257724642	58,00	200.636	0,01%	0,00%
GARAN	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.25	TRAGARAN91N1	58,00	511.621	58,00	31.12.24	795127510257704494	58,00	511.621	0,03%	0,01%
GARAN	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.25	TRAGARAN91N1	53,00	5.616.263	53,00	31.12.24	795127510258104356	53,00	5.616.263	0,28%	0,13%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	02.01.25	TRAGUBRF91E2	58,00	3.200.138	58,00	31.12.24	795127510257246705	58,00	3.200.138	0,16%	0,07%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	02.01.25	TRAGUBRF91E2	58,00	260.826	58,00	31.12.24	795127510257251516	58,00	260.826	0,01%	0,01%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	02.01.25	TRAGUBRF91E2	58,00	531.684	58,00	31.12.24	795127510257259863	58,00	531.684	0,03%	0,01%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	02.01.25	TRAGUBRF91E2	58,00	1.133.591	58,00	31.12.24	795127510257274643	58,00	1.133.591	0,06%	0,03%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	02.01.25	TRAGUBRF91E2	53,00	2.958.567	53,00	31.12.24	795127510258105407	53,00	2.958.567	0,15%	0,07%
HALKB	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	02.01.25	TRETHAL00019	58,00	2.447.755	58,00	31.12.24	795127510257263717	58,00	2.447.755	0,12%	0,06%
HALKB	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	02.01.25	TRETHAL00019	53,00	13.739.786	53,00	31.12.24	795127510258106404	53,00	13.739.786	0,68%	0,31%
ISCTR	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	02.01.25	TRAICTR91N2	58,00	260.826	58,00	31.12.24	795127510257708571	58,00	260.826	0,01%	0,01%
ISCTR	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	02.01.25	TRAICTR91N2	53,00	6.819.748	53,00	31.12.24	795127510258107676	53,00	6.819.748	0,34%	0,16%
KCHOL	KOC HOLDING A.S.	02.01.25	TRAKCHOL91Q8	58,00	481.525	58,00	31.12.24	795127514552866841	58,00	481.525	0,02%	0,01%
KCHOL	KOC HOLDING A.S.	02.01.25	TRAKCHOL91Q8	58,00	130.413	58,00	31.12.24	795127514552884050	58,00	130.413	0,01%	0,00%
KCHOL	KOC HOLDING A.S.	02.01.25	TRAKCHOL91Q8	53,00	1.053.049	53,00	31.12.24	795127514553413541	53,00	1.053.049	0,05%	0,02%
KONTR	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	02.01.25	TREKNTR00013	58,00	80.254	58,00	31.12.24	795127514552851300	58,00	80.254	0,00%	0,00%
KOZAL	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TREKOAL00014	58,00	993.146	58,00	31.12.24	795127514552864468	58,00	993.146	0,05%	0,02%
KOZAL	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TREKOAL00014	58,00	742.352	58,00	31.12.24	795127514552877310	58,00	742.352	0,04%	0,02%
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.S.(D GRUBU)	02.01.25	TRAKRDMR91G7	58,00	1.003.178	58,00	31.12.24	795127514552833080	58,00	1.003.178	0,05%	0,02%
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.S.(D GRUBU)	02.01.25	TRAKRDMR91G7	58,00	822.606	58,00	31.12.24	795127514552841571	58,00	822.606	0,04%	0,02%
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.S.(D GRUBU)	02.01.25	TRAKRDMR91G7	53,00	2.707.841	53,00	31.12.24	795127514553416641	53,00	2.707.841	0,13%	0,06%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.S.	02.01.25	TRAPETKM91E0	58,00	2.748.708	58,00	31.12.24	795127514552836873	58,00	2.748.708	0,14%	0,06%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.S.	02.01.25	TRAPETKM91E0	53,00	1.353.921	53,00	31.12.24	795127514553418829	53,00	1.353.921	0,07%	0,03%
SAHOL	HACI OMER SABANCI HOLDİNG A.S.	02.01.25	TRASAHOL91Q5	53,00	3.861.181	53,00	31.12.24	795127514553422394	53,00	3.861.181	0,19%	0,09%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.S.	02.01.25	TRASASAW91E4	58,00	2.116.706	58,00	31.12.24	795127514552839058	58,00	2.116.706	0,10%	0,05%
SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRIKALARI A.Ş.	02.01.25	TRASISEW91Q3	58,00	2.166.865	58,00	31.12.24	795127514552843761	58,00	2.166.865	0,11%	0,05%
SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRIKALARI A.Ş.	02.01.25	TRASISEW91Q3	58,00	421.335	58,00	31.12.24	795127514552857029	58,00	421.335	0,02%	0,01%
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	02.01.25	TRESOKM00014	53,00	8.273.959	53,00	31.12.24	795127518848011676	53,00	8.273.959	0,41%	0,19%

TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	02.01.25	TRETAVH00018	60,00	45.649.589	60,00	31.12.24		795127518846933954	60,00	45.649.589	2,26%	1,04%
TCELL	TURKCELL İLETİSİM HİZMETLERİ A.S.	02.01.25	TRATCELL91M1	58,00	7.513.804	58,00	31.12.24		795127518847561437	58,00	7.513.804	0,37%	0,17%
TCELL	TURKCELL İLETİSİM HİZMETLERİ A.S.	02.01.25	TRATCELL91M1	53,00	10.229.622	53,00	31.12.24		795127518848012439	53,00	10.229.622	0,51%	0,23%
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	02.01.25	TRATHYAO91M5	58,00	2.026.420	58,00	31.12.24		795127518847581034	58,00	2.026.420	0,10%	0,05%
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	02.01.25	TRATHYAO91M5	53,00	3.129.061	53,00	31.12.24		795127518847620349	53,00	3.129.061	0,15%	0,07%
TOASO	TOFAS TURK OTOMOBİL FABRİKASI A.S.	02.01.25	TRATOASO91H3	58,00	401.271	58,00	31.12.24		795127518847592693	58,00	401.271	0,02%	0,01%
TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	02.01.25	TRATUPRS91E8	58,00	1.434.545	58,00	31.12.24		795127518847564070	58,00	1.434.545	0,07%	0,03%
ULKER	ULKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	02.01.25	TREULKR00015	58,00	471.494	58,00	31.12.24		795127518847597085	58,00	471.494	0,02%	0,01%
VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02.01.25	TREVKFB00019	53,00	8.574.830	53,00	31.12.24		795127518848013370	53,00	8.574.830	0,42%	0,20%
VESTL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	02.01.25	TRAVESTL91H6	53,00	9.176.573	53,00	31.12.24		795127518848014647	53,00	9.176.573	0,45%	0,21%
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	02.01.25	TRAYKBNK91N6	50,50	1.544.261	50,50	31.12.24		795127518848015897	50,50	1.544.261	0,08%	0,04%
ZOREN	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİMİ A.S.	02.01.25	TRAZOREN91L8	58,00	170.540	58,00	31.12.24		795127518847170113	58,00	170.540	0,01%	0,00%
TRT140126T11	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT140126T11	48,80	30.080.219	48,80	31.12.24		795127527436817058	48,80	30.080.219	1,49%	0,69%
TRT150927T11	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT150927T11	48,60	100.266.301	48,60	31.12.24		795127527436816839	48,60	100.266.301	4,96%	2,29%
TRT150927T11	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT150927T11	48,90	16.042.871	48,90	31.12.24		795127527436817537	48,90	16.042.871	0,79%	0,37%
TRT190728T18	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT190728T18	48,25	200.528.767	48,25	31.12.24		795127527436804950	48,25	200.528.767	9,92%	4,57%
TRT070727T13	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT070727T13	48,50	200.531.507	48,50	31.12.24		795127527436805622	48,50	200.531.507	9,92%	4,57%
TRT070727T13	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT070727T13	48,90	100.267.945	48,90	31.12.24		795127527436806689	48,90	100.267.945	4,96%	2,29%
TRT180625T13	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT180625T13	48,95	200.536.438	48,95	31.12.24		795127527436807082	48,95	200.536.438	9,92%	4,57%
TRT280531T14	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT280531T14	48,90	100.267.945	48,90	31.12.24		795127527436806688	48,90	100.267.945	4,96%	2,29%
TRT050630T11	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT050630T11	48,75	200.534.247	48,75	31.12.24		795127527436806170	48,75	200.534.247	9,92%	4,57%
TRT110827T16	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT110827T16	48,82	200.535.014	48,82	31.12.24		795127527436810967	48,82	200.535.014	9,92%	4,57%
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02.01.25	TREEGYO00017	58,00	712.256	58,00	31.12.24		795127510257722101	58,00	712.256	0,04%	0,02%
MIATK	MİA TEKNOLOJİ A.Ş.	02.01.25	TREMIAT00015	58,00	200.636	58,00	31.12.24		795127514552294945	58,00	200.636	0,01%	0,00%
MIATK	MİA TEKNOLOJİ A.Ş.	02.01.25	TREMIAT00015	58,00	702.225	58,00	31.12.24		795127514552309637	58,00	702.225	0,03%	0,02%
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	02.01.25	TREPEGS00016	53,00	5.114.811	53,00	31.12.24		795127514553420302	53,00	5.114.811	0,25%	0,12%
TRT280432T14	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT280432T14	48,90	4.010.718	48,90	31.12.24		795127527436817536	48,90	4.010.718	0,20%	0,09%
TRT131032T13	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT131032T13	48,90	50.133.973	48,90	31.12.24		795127527436817512	48,90	50.133.973	2,48%	1,14%
TRT180226T16	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	02.01.25	TRT180226T16	48,97	200.536.658	48,97	31.12.24		795127527436807114	48,97	200.536.658	9,92%	4,57%

TRFPEGY12511	Peker Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	02.01.25	TRFPEGY12511	50,00	100.273.973	50,00	31.12.24		795127527436804840	50,00	100.273.973	4,96%	2,29%
TRFPEGY12511	Peker Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	02.01.25	TRFPEGY12511	50,00	79.617.534	50,00	31.12.24		795127527436804841	50,00	79.617.534	3,94%	1,82%
Grup Toplamı					2.020.979.309						2.020.979.309	100,00%	46,07%
MEVDUAT													
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		02.01.25		48,50	3.695.311		31.12.24		3.705.118	48,50	3.705.118	0,34%	0,08%
ICBC TURKEY BANK A.Ş		06.01.25		49,70	55.000.000		05.12.24		57.390.968	49,70	57.086.631	5,24%	1,30%
ICBC TURKEY BANK A.Ş		06.01.25		49,70	55.000.000		05.12.24		57.390.968	49,70	57.086.631	5,24%	1,30%
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.		07.01.25		49,60	50.000.000		06.12.24		52.169.420	49,60	51.824.518	5,24%	1,18%
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.		07.01.25		50,00	35.500.000		06.12.24		37.052.710	50,00	36.805.820	3,38%	0,84%
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.		07.01.25		49,60	50.000.000		06.12.24		52.169.420	49,60	51.824.518	4,76%	1,18%
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.		07.01.25		49,60	50.000.000		06.12.24		52.169.420	49,60	51.824.518	4,76%	1,18%
T.C. ZIRAAT BANKASI		13.01.25		50,00	100.000.000		06.12.24		105.195.748	50,00	103.665.837	9,52%	2,36%
T.C. ZIRAAT BANKASI		13.01.25		50,00	100.000.000		06.12.24		105.195.748	50,00	103.665.837	9,52%	2,36%
T.C. ZIRAAT BANKASI		14.01.25		50,00	40.000.000		13.12.24		41.750.580	50,00	41.086.028	3,77%	0,94%
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.		14.01.25		50,00	109.500.000		13.12.24		114.292.213	50,00	112.473.002	10,33%	2,56%
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.		20.01.25		50,00	60.000.000		17.12.24		62.791.152	50,00	61.299.887	5,63%	1,40%
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.		20.01.25		50,00	60.000.000		17.12.24		62.791.152	50,00	61.299.887	5,63%	1,40%
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.		20.01.25		50,00	60.000.000		17.12.24		62.791.152	50,00	61.299.887	5,63%	1,40%
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.		20.01.25		50,00	60.000.000		17.12.24		62.791.152	50,00	61.299.887	5,63%	1,40%
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.		20.01.25		50,00	45.000.000		17.12.24		47.093.364	50,00	45.974.915	4,22%	1,05%
QNB FINANSBANK A.S.		21.01.25		50,00	74.839.433		20.12.24		78.116.704	50,00	76.157.150	6,99%	1,74%
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.		24.01.25		50,00	50.000.000		23.12.24		52.190.097	50,00	50.677.220	4,65%	1,16%
Grup Toplamı					1.058.534.744						1.089.057.291	100,00%	24,83%
TPP													
TPP		02.01.25		48,50	100.265.753		31.12.24		100.265.753	48,50	100.265.753	12,00%	2,29%
TPP		02.01.25		48,95	50.134.110		31.12.24		50.134.110	48,95	50.134.110	6,00%	1,14%
TPP		02.01.25		49,00	182.488.658		31.12.24		182.488.658	49,00	182.488.658	21,85%	4,16%

TPP		02.01.25		48,70	50.133.425		31.12.24		50.133.425	48,70	50.133.425	6,00%	1,14%
TPP		02.01.25		48,90	50.133.973		31.12.24		50.133.973	48,90	50.133.973	6,00%	1,14%
TPP		02.01.25		58,00	100.317.808		31.12.24		100.317.808	58,00	100.317.808	12,01%	2,29%
TPP		02.01.25		58,00	100.317.808		31.12.24		100.317.808	58,00	100.317.808	12,01%	2,29%
TPP		06.01.25		48,30	81.058.630		27.12.24		81.058.630	48,30	80.633.507	9,65%	1,84%
TPP		06.01.25		48,30	20.264.658		27.12.24		20.264.658	48,30	20.158.377	2,41%	0,46%
TPP		06.01.25		48,20	101.320.548		27.12.24		101.320.548	48,20	100.790.249	12,07%	2,30%
Grup Toplamı									836.435.370		835.373.667	100,00%	19,05%
Kira Sertifikaları													
Özel Sektör Kira Sertifikaları													
TRDHVKA22518		06.02.25		0,00	20.000.000		05.11.24			108,07	21.613.723	67,57%	0,49%
TRDHVKA32533		20.03.25		14,82	10.000.000		05.12.24			103,75	10.375.278	32,43%	0,24%
Grup Toplamı					30.000.000						31.989.000	100,00%	0,73%
Fon Portföy Değeri											4.386.292.245		100

AC4-PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON**31 ARALIK 2024 TARİHLİ****FİYAT RAPORU TABLOSU EK-2**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	31 Aralık 2024		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	4.386.292.245	100,00%	100,07%
B. Hazır Değerler (+)	--	--	--
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	--	--	--
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
C. Alacaklar (+)	1.287.670	--	0,03%
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	1.287.670	--	0,03%
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--
D. Borçlar (-)	4.386.611	100,00%	0,10%
a) Takasa Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	3.819.299	87,07%	0,09%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	348.153	7,94%	0,01%
f) Kayda Alma Ücreti	219.160	5,00%	0,01%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	4.383.193.304	100,00%	100,00%

Dolaşımdaki Pay Sayısı

2.190.386.405

Birim Pay Değeri

2,0011