

**PARDUS PORTFÖY
YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT – 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 Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon")'nun 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 tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu 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 için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) 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	5-24

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT – 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 15 Şubat – 31 Aralık 2024 (*)
Varlıklar	Dipnot	
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	7.553.623
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	81.384.554
Takas Alacakları	5	654.541.826
Finansal Varlıklar	18	54.663.259
Toplam Varlıklar (A)		798.143.262
Yükümlülükler		
Repo Borçları	5	139.573.653
Takas Borçları	5	398.096.565
Diğer Borçlar	5	426.846
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		538.097.064
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		260.046.198

(*) Pardus Portföy Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 15 Şubat 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 15 Şubat – 31 Aralık 2024 (*)
Faiz Gelirleri	12	41.700.787
Temettü Gelirleri	12	2.292.283
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	12	66.608.489
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(193.500)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	54.165
Esas Faaliyet Gelirleri		110.462.224
Performans Ücretleri	8	(32.542)
Kurul Ücretleri	8	(45.249)
MKK Ücretleri	8	(46.905)
Denetim Ücretleri	8	(87.066)
Saklama Ücretleri	8	(461.764)
Yönetim Ücretleri	8	(1.366.234)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(10.920.979)
Esas Faaliyet Giderleri		(12.960.739)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		97.501.485
Finansman Giderleri		(36.306.256)
Net Dönem Karı/Zararı (A)		61.195.229
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		61.195.229

(*) Pardus Portföy Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 15 Şubat 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, Kâr Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot	15 Şubat- 31 Aralık 2024 (*)
Dönem başı itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	61.195.229
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	198.850.969
Dönem sonu itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		260.046.198

(*) Pardus Portföy Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 15 Şubat 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, Toplam Değer/Net Varlık Değişim Tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 15 Şubat-31 Aralık 2024 (*)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot	
Dönem Karı/(Zararı)		61.195.229
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(41.700.787)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	193.500
Kar/Zarar Mutabakları İle İlgili Diğer Düzeltmeler	13	(54.165)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	(654.541.825)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) ile İlgili Düzeltmeler	5	538.097.064
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler	19	(54.802.595)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Alınan Faiz	12	41.700.787
Toplam		(109.912.792)
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	198.850.969
Toplam		198.850.969
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		88.938.177
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		88.938.177
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		88.938.177

(*) Pardus Portföy Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 15 Şubat 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL 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. Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur.

Daha sonra Şirket ünvanının 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. Serbest Şemsiye Fonu'un ünvanı Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest 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 %0,001369'undan (yüz binde bin üç yüz atmış dokuz) [yıllık yaklaşık %0,5 (yüzde sıfır virgül beş)] (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 YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar

Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Ayrıca Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır.

Yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlendirilmesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon'un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

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 getirmemesi 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kaldıraç Yaratan 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.

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.

Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünün ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.

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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümalarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.

İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski: Olağanüstü koşullar nedeniyle ödeme ve takas sistemlerindeki bozulmanın, durmanın, çökmenin yarattığı risktir.

Kaldıraç Riski: Kaldıraç oranının bu izahnamede belirlenen maksimum sınırı aşması veya limit içerisinde yüksek borçluluk seviyesinde bulunulması nedeniyle fon net aktif değerinde olası kayıpların yaşanması durumunu ifade etmektedir.

Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

Diğer Riskler: Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar, piyasa koşulları ve mevzuat değişikliklerine uyum sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Yatırım yapılan tüm menkul kıymetler ve türev araç yatırımları sermaye kaybı riski taşır. Kaldıraçlı işlemler risklerin önemli ölçüde artmasına neden olabilir. Fon tarafından öngörülen çeşitli menkul kıymetlere ve diğer araçlara yatırım yapılması önemli ekonomik riskler içerir. Fon yatırım stratejisinin söz konusu yatırımı elinde bulundurmanın taşıdığı zarar riskine karşı koruma sağlaması beklense de bu stratejilerin bu riske karşı tam koruma sağlayacağı ya da Fonun hedeflenen kazanca ulaşılacağı konusunda hiçbir güvence söz konusu değildir.

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 Resmî Gazete 'de yayımlanan SPK II-14.2 "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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 YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL 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, güncellenmenin 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.

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

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 Grup'un /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.

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

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik 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.

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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 imkân 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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 azalırsa 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 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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 olduğu 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.

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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade 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 Resmî 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.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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 satıma 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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 yansıtacak 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.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Aralık 2024
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	132.290
Toplam	132.290

İlişkili Taraf ile İlgili Olan İşlemler

	31 Aralık 2024
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	1.366.234
Toplam	1.366.234

Yönetim ücretleri

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,001369'undan [yıllık yaklaşık %0,5] 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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024
Takas Alacakları	654.541.826
Toplam	654.541.826
Borçlar	31 Aralık 2024
Takas Borçları	398.096.565
Ters Repo Borçları	139.573.653
Komisyon Gideri	233.136
Yönetim Ücreti	132.290
Bağımsız Denetim Ücreti	15.000
Kurul Kayıt Ücreti	13.002
Diğer	33.418
Toplam	538.097.064

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

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	15 Şubat- 31 Aralık 2024
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	10.920.979
Yönetim Ücretleri	1.366.234
Saklama Ücretleri	461.764
Denetim Ücretleri	87.066
MKK Ücretleri	46.905
Kurul Ücretleri	45.249
Performans Ücretleri	32.542
Toplam	12.960.739

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,001369'undan [yıllık yaklaşık %0,5] 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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	
Fon Toplam Değeri		260.046.198
Dolaşımdaki Pay Sayısı		201.047.613
Birim Pay Değeri		1,293456
	31 Aralık 2024	
Katılma Pay Hareketleri	Adet	Tutar (TL)
Açılış	--	9.000
Satışlar	201.047.613	61.195.229
Geri Alışlar	--	--
Dönem Sonu (31 Aralık)	201.047.613	61.204.229

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

	15 Şubat – 31 Aralık 2024	
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		61.195.229
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		198.850.969
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		260.046.198

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

	31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	260.046.198
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	260.046.198
Fark	--

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	15 Şubat– 31 Aralık 2024
Faiz Gelirleri	41.700.787
Temettü Gelirleri	2.292.283
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	66.608.489
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	(193.500)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	54.165
Toplam	110.462.224

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15 Şubat – 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	53.667
Kasa Netleşmesi ve Katılım Hesabı dönüş farkı	498
Toplam	54.165

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01 Ocak- 31 Aralık 2024
Performans Ücretleri	32.542
Kurul Ücretleri	45.249
MKK Ücretleri	46.905
Denetim Ücretleri	87.066
Saklama Ücretleri	461.764
Yönetim Ücretleri	1.366.234
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	10.920.979
Toplam	12.960.739

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	31 Aralık 2024
Kısa	1.160.283.544
Uzun	554.961.720
Toplam	1.715.245.264

Şirket'in Türev Araç detayları EK-1 de bulunan Fiyat Raporunda bulunmaktadır.

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar	54.663.259
Toplam	54.663.259

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	
	Maliyet	Kayıtlı Değer
Hisse Senedi	3.272.440	54.663.259
Toplam	3.272.440	54.663.259

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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:

	31 Aralık 2024								
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Takasa Alacaklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	54.663.259	7.553.623	654.541.826	--	81.384.554
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	54.663.259	7.553.623	654.541.826	--	81.384.554
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 YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 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 bulundurmak 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.

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
31 Aralık 2024					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	426.847	426.847	426.847	--	--
Diğer borçlar	294.557	294.557	294.557	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	132.290	132.290	132.290	--	--

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 işleminde 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 düşünülmekte ve kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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 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.

PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
15 ŞUBAT- 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	54.663.259	--	--	54.663.259
Toplam	54.663.259	--	--	54.663.259

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Yoktur.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024
Bankadaki Nakit	7.553.623
<i>Vadeli Mevduat</i>	7.553.623
Toplam	7.553.623

	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.553.623
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	81.384.554
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri	88.938.177

23. 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 669.684 Miktar bedelsiz hisse senedi bulunmaktadır.

	Hisse Kodu	Başlangıç	Bitiş	Kullandırma	Oran(%)	Gelecek Miktar
Bedelsiz Sermaye Artırımı	ISCTR	27/02/24	29/02/24	29/02/24	150,00	269.995,52
Bedelsiz Sermaye Artırımı	PGSUS	14/05/24	16/05/24	16/05/24	388,76	1.675,56
Bedelsiz Sermaye Artırımı	KONTR	19/07/24	23/07/24	23/07/24	125,00	940,00
Bedelsiz Sermaye Artırımı	SASA	12/08/24	14/08/24	14/08/24	700,00	30.891,00
Bedelsiz Sermaye Artırımı	EREGL	27/11/24	29/11/24	29/11/24	100,00	165.081,00
Bedelsiz Sermaye Artırımı	OYAKC	05/12/24	09/12/24	09/12/24	290,00	201.100,49

**AP7-PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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**

**AP7-PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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**

AP7-Pardus Portföy Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer\net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına 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 Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer\net varlık değeri tablosunu 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

AP7 PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer. Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Hisse Senetleri														
AEFES	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI A.S.	31.12.24	TRAAEFES91A9		32.777	231,74	31.12.24			-	191,6	6.280.073	11,5%	155,9%
AEFES	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI A.S.	31.12.24	TRAAEFES91A9		(25.100)	232,35	31.12.24				191,6	-4.809.160	-8,8%	-119,4%
AKBNK	AKBANK T.A.S.	31.12.24	TRAAKBNK91N6		539.176	63,49	31.12.24		80_100_51_1_140085924_006_0		64,85	34.965.564	64,0%	868,1%
AKBNK	AKBANK T.A.S.	31.12.24	TRAAKBNK91N6		(538.815)	65,25	31.12.24		80_100_51_1_140085924_006_0		64,85	-34.942.153	-63,9%	-867,5%
AKSEN		31.12.24	TREAKSN11		5.663	37,99	31.12.24		80_100_51_1_139674460_006_0		39,2	221.990	0,4%	5,5%
AKSEN		31.12.24	TREAKSN11		46.648	39,25	31.12.24		80_100_51_1_139674460_006_0		39,2	1.828.602	3,3%	45,4%
ALARK	ALARKO HOLDING A.S.	31.12.24	TRAAALARK91Q0		33.504	93,19	31.12.24		80_100_51_1_139841462_006_0		92,0	3.082.368	5,6%	76,5%
ALARK	ALARKO HOLDING A.S.	31.12.24	TRAAALARK91Q0		(9.290)	92,62	31.12.24		80_100_51_1_139841462_006_0		92,0	-854.680	-1,6%	-21,2%
ALBRK	ALBARAKA TURK KATILIM BANKASI A.S.	08.07.24	TREALBK11		1	5,38	08.07.24		80_100_51_1_1691051017_005_0		6,43	6	0,0%	0,0%
ARCLK	ARCELİK A.S.	31.12.24	TRAARCLK91H5		3.599	143,09	31.12.24		80_100_51_1_141808048_006_0		142,0	511.058	0,9%	12,7%
ARCLK	ARCELİK A.S.	31.12.24	TRAARCLK91H5		(307)	142,25	31.12.24		80_100_51_1_141808048_006_0		142,0	-43.594	-0,1%	-1,1%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRAASELS91H2		40.648	74,12	31.12.24		80_100_51_1_141867366_006_0		72,5	2.946.980	5,4%	73,2%
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRAASELS91H2		(38.927)	73,35	31.12.24		80_100_51_1_141867366_006_0		72,5	-2.822.208	-5,2%	-70,1%
ASTOR	ASTOR ENERJİ A.Ş.	31.12.24	TRAASTOR91H5		39.239	114,24	31.12.24				113,9	4.469.322	8,2%	111,0%
ASTOR	ASTOR ENERJİ A.Ş.	31.12.24	TRAASTOR91H5		(38.617)	114,47	31.12.24				113,9	-4.398.476	-8,0%	-109,2%
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.S.	31.12.24	TREBIMM18		2.452	520,40	31.12.24				528,5	1.295.882	2,4%	32,2%
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.S.	31.12.24	TREBIMM18		(2.401)	531,17	31.12.24				528,5	-1.268.929	-2,3%	-31,5%
BRSAN	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRABRSAN91G8		1.663	440,01	31.12.24		80_100_51_1_140219164_006_0		431,0	716.753	1,3%	17,8%
BRSAN	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRABRSAN91G8		402	396,27	31.12.24		80_100_51_1_140219164_006_0		431,0	173.262	0,3%	4,3%
CIMSA	CIMSA CIMENTO SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRACIMSA91F9		90.161	44,84	31.12.24		80_100_51_1_139552398_006_0		46,6	4.201.503	7,7%	104,3%
CIMSA	CIMSA CIMENTO SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRACIMSA91F9		(77.622)	45,87	31.12.24		80_100_51_1_139552398_006_0		46,6	-3.617.185	-6,6%	-89,8%
DOAS	DOGUS OTO SERVİS VE TİCARET A.S.	31.12.24	TREDOTO13		1.246	200,22	31.12.24		80_100_51_7500_126240817_006_0		193,8	241.475	0,4%	6,0%
DOAS	DOGUS OTO SERVİS VE TİCARET A.S.	31.12.24	TREDOTO13		(705)	192,93	31.12.24		80_100_51_7500_126240817_006_0		193,8	-136.629	-0,2%	-3,4%
DOHOL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRADOHOL91Q8		7.394	15,23	31.12.24		80_100_51_7500_126110083_006_0		14,49	107.139	0,2%	2,7%
DOHOL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRADOHOL91Q8		197.735	14,45	31.12.24		80_100_51_7500_126110083_006_0		14,49	2.865.180	5,2%	71,1%
ENJSA	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	31.12.24	TREENSA14		226.989	60,53	31.12.24		80_100_51_7500_126167389_006_0		58,9	13.369.652	24,5%	331,9%
ENJSA	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	31.12.24	TREENSA14		(212.984)	60,68	31.12.24		80_100_51_7500_126167389_006_0		58,9	-12.544.758	-22,9%	-311,5%
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.	31.12.24	TREENKA11		46.217	51,88	31.12.24		80_100_51_7500_125674465_006_0		48,6	2.246.146	4,1%	55,8%

ENKAI	ENKA INSAAT VE SANAYI A.S.	31.12.24	TREENKA11	(37.619)	49,55	31.12.24	80_100_51_7500_125674465_006_0	48,6	-1.828.283	-3,3%	-45,4%
EREGL	EREGL	31.12.24	TRAEREGL91G3	92.884	24,98	31.12.24	80_100_51_7500_126213941_006_0	24,4	2.266.370	4,1%	56,3%
EREGL	EREGL	31.12.24	TRAEREGL91G3	(49.922)	24,53	31.12.24	80_100_51_7500_126213941_006_0	24,4	-1.218.097	-2,2%	-30,2%
FROTO	FORD OTOMOTIV SANAYI A.S.	31.12.24	TRAOTOSN91H6	5.486	951,60	31.12.24	80_100_51_7500_126110861_006_0	937,0	5.140.382	9,4%	127,6%
FROTO	FORD OTOMOTIV SANAYI A.S.	31.12.24	TRAOTOSN91H6	(5.099)	943,14	31.12.24	80_100_51_7500_126110861_006_0	937,0	-4.777.763	-8,7%	-118,6%
GARAN	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRAGARAN91N1	47.901	132,04	31.12.24	80_100_51_7500_127820204_006_0	124,4	5.958.884	10,9%	147,9%
GARAN	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRAGARAN91N1	(44.307)	124,81	31.12.24	80_100_51_7500_127820204_006_0	124,4	-5.511.791	-10,1%	-136,8%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	31.12.24	TRAGUBRF91E2	51.043	275,81	31.12.24	80_100_51_7500_127820204_006_0	287,0	14.649.341	26,8%	363,7%
GUBRF	GUBRE FABRIKALARI T.A.S.	31.12.24	TRAGUBRF91E2	(45.603)	273,81	31.12.24	80_100_51_7500_127820204_006_0	287,0	-13.088.061	-23,9%	-324,9%
HALKB	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRETHAL19	843.636	16,51	31.12.24	80_100_51_7500_127443937_006_0	16,2	13.666.903	25,0%	339,3%
HALKB	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRETHAL19	(791.040)	16,51	31.12.24	80_100_51_7500_127443937_006_0	16,2	-12.814.848	-23,4%	-318,2%
HEKTS	HEKTAS TİCARET T.A.S.	31.12.24	TRAHEKTS91E4	2.928	-1.007,15	31.12.24	80_100_51_7500_127819522_006_0	3,87	11.331	0,0%	0,3%
HEKTS	HEKTAS TİCARET T.A.S.	31.12.24	TRAHEKTS91E4	611.992	8,17	31.12.24	80_100_51_7500_127819522_006_0	3,87	2.368.409	4,3%	58,8%
ISCTR	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRAISTR91N2	549.451	13,62	31.12.24	80_100_51_7500_127511757_006_0	13,54	7.439.560	13,6%	184,7%
ISCTR	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRAISTR91N2	(502.927)	13,56	31.12.24	80_100_51_7500_127511757_006_0	13,54	-6.809.632	-12,5%	-169,1%
KCHOL	KOC HOLDING A.S.	31.12.24	TRAKCHOL91Q8	26.767	185,19	31.12.24	80_100_51_11_151729203_006_0	178,6	4.780.586	8,7%	118,7%
KCHOL	KOC HOLDING A.S.	31.12.24	TRAKCHOL91Q8	(23.095)	179,91	31.12.24	80_100_51_11_151729203_006_0	178,6	-4.124.767	-7,5%	-102,4%
KONTR		31.12.24	TREKNTR13	7.999	40,43	31.12.24	80_100_51_11_152138359_006_0	38,58	308.601	0,6%	7,7%
KONTR		31.12.24	TREKNTR13	(6.824)	38,83	31.12.24	80_100_51_11_152138359_006_0	38,58	-263.270	-0,5%	-6,5%
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.	31.12.24	TREKOZA14	355.728	68,61	31.12.24	80_100_51_11_152199159_006_0	74,25	26.412.804	48,3%	655,8%
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.	31.12.24	TREKOZA14	(326.214)	68,70	31.12.24	80_100_51_11_152199159_006_0	74,25	-24.221.390	-44,3%	-601,4%
KOZAL	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI	31.12.24	TREKOAL14	231.166	22,42	31.12.24	80_100_51_11_153948693_006_0	22,58	5.219.728	9,5%	129,6%
KOZAL	TÜRKİYE CUMHURİYETİ HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI	31.12.24	TREKOAL14	(229.755)	22,41	31.12.24	80_100_51_11_153948693_006_0	22,58	-5.187.868	-9,5%	-128,8%
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.S. (D GRUBU)	31.12.24	TRAKRDMR91G7	108.871	28,35	31.12.24	80_100_51_11_152755_006_0	27,1	2.950.404	5,4%	73,3%
KRDMD	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.S. (D GRUBU)	31.12.24	TRAKRDMR91G7	(92.965)	27,34	31.12.24	80_100_51_11_152755_006_0	27,1	-2.519.352	-4,6%	-62,5%
MGROS	MIGROS TİCARET A.Ş.	31.12.24	TRAMIGRS91J6	1.224	527,40	31.12.24	80_100_51_11_154201737_006_0	547,0	669.528	1,2%	16,6%
MGROS	MIGROS TİCARET A.Ş.	31.12.24	TRAMIGRS91J6	99	759,58	31.12.24	80_100_51_11_154201737_006_0	547,0	54.153	0,1%	1,3%
ODAS		31.12.24	TRODAS15	103.276	6,22	31.12.24	80_100_51_11_151757417_006_0	6,03	622.754	1,1%	15,5%
ODAS		31.12.24	TRODAS15	296.039	5,97	31.12.24	80_100_51_11_151757417_006_0	6,03	1.785.115	3,3%	44,3%
OYAKC		31.12.24	OYAKC	3.739	23,77	31.12.24	80_100_51_11_153638329_006_0	24,0	89.748	0,2%	2,2%
OYAKC		31.12.24	OYAKC	9.319	23,61	31.12.24	80_100_51_11_153638329_006_0	24,0	223.656	0,4%	5,6%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRAPETKM91E0	77.665	18,68	31.12.24	80_100_51_11_152295805_006_0	18,1	1.405.737	2,6%	34,9%
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRAPETKM91E0	(58.453)	18,50	31.12.24	80_100_51_11_152295805_006_0	18,1	-1.057.999	-1,9%	-26,3%
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRASAHOL91Q5	42.567	99,60	31.12.24	80_100_51_11_151853467_006_0	96,0	4.086.432	7,5%	101,5%
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRASAHOL91Q5	(22.610)	97,85	31.12.24	80_100_51_11_151853467_006_0	96,0	-2.170.560	-4,0%	-53,9%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.S.	31.12.24	TRASASAW91E4	5.050.737	4,16	31.12.24	80_100_51_11_151853467_006_0	4,07	20.556.500	37,6%	510,4%
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.S.	31.12.24	TRASASAW91E4	(4.313.736)	4,17	31.12.24	80_100_51_11_151853467_006_0	4,07	-17.556.906	-32,1%	-435,9%
SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	31.12.24	TRASISEW91Q3	30.830	44,11	31.12.24	80_100_51_12250_126060765_006_0	41,52	1.280.062	2,3%	31,8%

SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	31.12.24	TRASISEW91Q3	(30.722)	41,91	31.12.24	80_100_51_12250_126060765_006_0	41,52	-1.275.577	-2,3%	-31,7%	
SKBNK	ŞEKERBANK T.A.S.	08.10.24	TRASKBNK91N8		3,93	08.10.24	80_100_51_12250_1850855151_005_0	4,74	1	0,0%	0,0%	
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	31.12.24	TRESOKM14	203.667	40,55	31.12.24	80_100_51_12250_125571075_006_0	41,2	8.391.080	15,4%	208,3%	
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	31.12.24	TRESOKM14	(158.424)	40,57	31.12.24	80_100_51_12250_125571075_006_0	41,2	-6.527.069	-11,9%	-162,1%	
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	31.12.24	TRETAVH18	6.645	283,76	31.12.24	80_100_51_12250_124398723_006_0	274,0	1.820.730	3,3%	45,2%	
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	31.12.24	TRETAVH18	(6.197)	276,49	31.12.24	80_100_51_12250_124398723_006_0	274,0	-1.697.978	-3,1%	-42,2%	
TCELL	TURKCELL İLETİSİM HİZMETLERİ A.S.	31.12.24	TRATCELL91M1	118.667	93,19	31.12.24	80_100_51_12250_124190225_006_0	92,8	11.012.298	20,1%	273,4%	
TCELL	TURKCELL İLETİSİM HİZMETLERİ A.S.	31.12.24	TRATCELL91M1	(115.690)	93,13	31.12.24	80_100_51_12250_124190225_006_0	92,8	-10.736.032	-19,6%	-266,5%	
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	31.12.24	TRATHYAO91M5	113.809	291,46	31.12.24	80_100_51_12250_124554383_006_0	281,0	31.980.329	58,5%	794,0%	
THYAO	TURK HAVA YOLLARI A.O.	31.12.24	TRATHYAO91M5	(106.397)	286,24	31.12.24	80_100_51_12250_124554383_006_0	281,0	-29.897.557	-54,7%	-742,3%	
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRETKHO12	134	70,69	31.12.24	80_100_51_12250_124025553_006_0	72,05	9.655	0,0%	0,2%	
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.S.	31.12.24	TRETKHO12	2.714	66,97	31.12.24	80_100_51_12250_124025553_006_0	72,05	195.544	0,4%	4,9%	
TOASO	TOFAS TURK OTOMOBİL FABRİKASI A.S.	31.12.24	TRATOASO91H3	2.067	202,18	31.12.24	80_100_51_12250_124065111_006_0	205,1	423.942	0,8%	10,5%	
TOASO	TOFAS TURK OTOMOBİL FABRİKASI A.S.	31.12.24	TRATOASO91H3	(1.905)	204,79	31.12.24	80_100_51_12250_124065111_006_0	205,1	-390.716	-0,7%	-9,7%	
TSKB	TÜRKİYE SİNAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRATSKBW91N0	1.337.507	12,38	31.12.24	80_100_51_12250_124447961_006_0	12,22	16.344.336	29,9%	405,8%	
TSKB	TÜRKİYE SİNAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	31.12.24	TRATSKBW91N0	(1.185.321)	12,34	31.12.24	80_100_51_12250_124447961_006_0	12,22	-14.484.623	-26,5%	-359,6%	
TTKOM		31.12.24	TRETTLK13	22.462	45,52	31.12.24	80_100_51_12250_125777775_006_0	43,48	976.648	1,8%	24,2%	
TTKOM		31.12.24	TRETTLK13	(10.322)	43,95	31.12.24	80_100_51_12250_125777775_006_0	43,48	-448.801	-0,8%	-11,1%	
TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	31.12.24	TRATUPRS91E8	11.468	144,15	31.12.24	80_100_51_12250_124291659_006_0	141,9	1.627.309	3,0%	40,4%	
TUPRS	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	31.12.24	TRATUPRS91E8	(1.694)	142,14	31.12.24	80_100_51_12250_124291659_006_0	141,9	-240.379	-0,4%	-6,0%	
ULKER	ULKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	31.12.24	TREULKR15	76.668	112,96	31.12.24	80_100_51_12250_124203231_006_0	117,7	9.023.824	16,5%	224,0%	
ULKER	ULKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	31.12.24	TREULKR15	(68.600)	114,33	31.12.24	80_100_51_12250_124203231_006_0	117,7	-8.074.220	-14,8%	-200,5%	
VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31.12.24	TREVKFB19	365.041	23,22	31.12.24	80_100_51_12250_124422443_006_0	23,32	8.512.756	15,6%	211,4%	
VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31.12.24	TREVKFB19	(330.858)	23,26	31.12.24	80_100_51_12250_124422443_006_0	23,32	-7.715.609	-14,1%	-191,6%	
VESTL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRAVESTL91H6	182.847	68,04	31.12.24	80_100_51_12250_124076829_006_0	71,3	13.036.991	23,8%	323,7%	
VESTL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.S.	31.12.24	TRAVESTL91H6	(134.914)	68,54	31.12.24	80_100_51_12250_124076829_006_0	71,3	-9.619.368	-17,6%	-238,8%	
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	31.12.24	TRAYKBNK91N6	55.811	30,86	31.12.24	80_100_51_12250_124288197_006_0	30,62	1.708.933	3,1%	42,4%	
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	31.12.24	TRAYKBNK91N6	(12.668)	30,98	31.12.24	80_100_51_12250_124288197_006_0	30,62	-387.894	-0,7%	-9,6%	
ALKLC	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	03.06.24	ALKLCHE	42	22,98	03.06.24	80_112_51_103255638_005_0	35,9	1.508	0,0%	0,0%	
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	31.12.24	TREEGYO17	447.938	13,59	31.12.24	80_100_51_7500_126075991_006_0	13,62	6.100.916	11,2%	151,5%	
EKGYO	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	31.12.24	TREEGYO17	114.129	13,76	31.12.24	80_100_51_7500_126075991_006_0	13,62	1.554.437	2,8%	38,6%	
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	31.12.24	TREPEGS16	24.008	220,32	31.12.24	80_100_51_11_152270165_006_0	213,0	5.113.608	9,4%	127,0%	
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	31.12.24	TREPEGS16	(21.396)	214,22	31.12.24	80_100_51_11_152270165_006_0	213,0	-4.557.348	-8,3%	-113,1%	
REPO				3.272.440					54.663.259		1357%	
ALARK		02.01.25		53,0	2.768.015	53,00	795127505962786620	29,82 2	53,0	-2.768.015	2,0%	-68,7%
AKBNK		02.01.25		53,0	26.376.378	53,00	795127505962924423	398,5 58	53,0	-26.376.378	18,9%	-654,9%
ASELS		02.01.25		53,0	2.908.422	53,00	795127505963218231	39,51 0	53,0	-2.908.422	2,1%	-72,2%

ASTOR	02.01.25	53,0	4.462.923	53,00	31.12.24	795127505963219306	38.629	53,0	-4.462.923	3,2%	-110,8%
BIMAS	02.01.25	53,0	1.053.049	53,00	31.12.24	795127505963219897	1.952	53,0	-1.053.049	0,8%	-26,1%
ENJSA	02.01.25	53,0	13.438.915	53,00	31.12.24	795127510258101430	219.313	53,0	-13.438.915	9,6%	-333,7%
ENKAI	02.01.25	53,0	2.206.389	53,00	31.12.24	795127510258102833	44.734	53,0	-2.206.389	1,6%	-54,8%
EREGL	02.01.25	50,5	2.206.088	50,50	31.12.24	795127510258103702	88.925	50,5	-2.206.088	1,6%	-54,8%
GARAN	02.01.25	53,0	5.616.263	53,00	31.12.24	795127510258104356	44.339	53,0	-5.616.263	4,0%	-139,4%
GUBRF	02.01.25	53,0	2.958.567	53,00	31.12.24	795127510258105407	10.324	53,0	-2.958.567	2,1%	-73,5%
HALKB	02.01.25	53,0	13.739.786	53,00	31.12.24	795127510258106404	836.897	53,0	-13.739.786	9,8%	-341,1%
ISCTR	02.01.25	53,0	6.819.748	53,00	31.12.24	795127510258107676	497.440	53,0	-6.819.748	4,9%	-169,3%
KCHOL	02.01.25	53,0	1.053.049	53,00	31.12.24	795127514553413541	5.827	53,0	-1.053.049	0,8%	-26,1%
KRDMD	02.01.25	53,0	2.707.841	53,00	31.12.24	795127514553416641	98.325	53,0	-2.707.841	1,9%	-67,2%
PETKM	02.01.25	53,0	1.353.921	53,00	31.12.24	795127514553418829	73.933	53,0	-1.353.921	1,0%	-33,6%
PGSUS	02.01.25	53,0	5.114.811	53,00	31.12.24	795127514553420302	23.967	53,0	-5.114.811	3,7%	-127,0%
SAHOL	02.01.25	53,0	3.861.181	53,00	31.12.24	795127514553422394	39.753	53,0	-3.861.181	2,8%	-95,9%
THYAO	02.01.25	53,0	2.326.738	53,00	31.12.24	795127518847615908	8.170	53,0	-2.326.738	1,7%	-57,8%
THYAO	02.01.25	53,0	802.323	53,00	31.12.24	795127518847620349	2.815	53,0	-802.323	0,6%	-19,9%
SOKM	02.01.25	53,0	8.273.959	53,00	31.12.24	795127518848011676	198.796	53,0	-8.273.959	5,9%	-205,4%
TCELL	02.01.25	53,0	10.229.622	53,00	31.12.24	795127518848012439	109.678	53,0	-10.229.622	7,3%	-254,0%
VAKBN	02.01.25	53,0	8.574.830	53,00	31.12.24	795127518848013370	363.521	53,0	-8.574.830	6,1%	-212,9%
VESTL	02.01.25	53,0	9.176.573	53,00	31.12.24	795127518848014647	129.238	53,0	-9.176.573	6,6%	-227,8%
YKBNK	02.01.25	50,5	1.544.261	50,50	31.12.24	795127518848015897	49.582	50,5	-1.544.261	1,1%	-38,3%
Grup Toplamı			139.573.653						-139.573.653		-3465%
Mevduat											
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	02.01.25	48,68	100.		31.12.24			48,68	100.266	1,33%	2,49%
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02.01.25	48,50	7.433.628		31.12.24			48,50	7.453.357	98,67%	185,05%
Grup Toplamı			7.533.628						7.553.623		187,54%
Türev											
Uzun											
F_TKFEN0125		F_TKFEN0125	16	69,57	31.12.24	686394		71	112.960	0%	0%
F_XU0300225		F_XU0300225	4.918	11.353	31.12.24	686394		11.282	554.848.760	0%	0%
Kısa											
F_AEFES0125		F_AEFES0125	815	221,20	31.12.24	686394		199,10	16.226.650	0%	0%
F_AKBNK0125		F_AKBNK0125	6.330	67,98	31.12.24	686394		67,32	42.613.560	0%	0%
F_AKSEN0125		F_AKSEN0125	506	40,11	31.12.24	686394		40,61	2.054.866	0%	0%
F_ALARK0125		F_ALARK0125	669	95,74	31.12.24	686394		95,70	6.402.330	0%	0%
F_ARCLK0125		F_ARCLK0125	34	147,55	31.12.24	686394		147,10	500.140	0%	0%

F_ASELS0125	F_ASELS0125	3.132	75,58	31.12.24	686394	74,85	23.443.020	0%	0%
F_ASTOR0125	F_ASTOR0125	746	115,80	31.12.24	686394	115,85	8.642.410	0%	0%
F_BIMAS0125	F_BIMAS0125	948	533,20	31.12.24	686394	541,10	51.296.280	0%	0%
F_BRSAN0125	F_BRSAN0125	19	446,60	31.12.24	686394	442,80	841.320	0%	0%
F_CIMSA0125	F_CIMSA0125	125	48,10	31.12.24	686394	48,47	605.875	0%	0%
F_DOHOL0125	F_DOHOL0125	1.940	15,24	31.12.24	686394	14,97	2.904.180	0%	0%
F_EKGYO0125	F_EKGYO0125	10.663	14,68	31.12.24	686394	14,11	15.045.493	0%	0%
F_ENJSA0125	F_ENJSA0125	125	64,45	31.12.24	686394	62,25	778.125	0%	0%
F_ENKAI0125	F_ENKAI0125	1.973	50,57	31.12.24	686394	49,92	9.849.216	0%	0%
F_EREGL0125N1	F_EREGL0125N1	4.594	25,18	31.12.24	686394	25,27	23.218.076	0%	0%
F_FROTO0125	F_FROTO0125	177	953,20	31.12.24	686394	952,60	16.861.020	0%	0%
F_GARAN0125	F_GARAN0125	1.301	130,65	31.12.24	686394	128,50	16.717.850	0%	0%
F_GUBRF0125	F_GUBRF0125	48	283,70	31.12.24	686394	296,10	1.421.280	0%	0%
F_HALKB0125	F_HALKB0125	240	16,90	31.12.24	686394	16,81	403.440	0%	0%
F_HEKTS0125	F_HEKTS0125	15.293	4,01	31.12.24	686394	4,01	6.132.493	0%	0%
F_ISCTR0125	F_ISCTR0125	17.503	13,93	31.12.24	686394	13,99	24.486.697	0%	0%
F_KCHOL0125	F_KCHOL0125	1.510	186,30	31.12.24	686394	185,30	27.980.300	0%	0%
F_KONTR0125	F_KONTR0125	766	39,20	31.12.24	686394	39,01	2.988.166	0%	0%
F_KOZAA0125	F_KOZAA0125	285	73,08	31.12.24	686394	74,68	2.128.380	0%	0%
F_KOZAL0125	F_KOZAL0125	2.430	22,81	31.12.24	686394	22,96	5.579.280	0%	0%
F_KRDMD0125	F_KRDMD0125	1.928	28,16	31.12.24	686394	28,32	5.460.096	0%	0%
F_MGROS0125	F_MGROS0125	256	545,50	31.12.24	686394	559,70	14.328.320	0%	0%
F_ODAS0125	F_ODAS0125	3.902	6,50	31.12.24	686394	6,24	2.434.848	0%	0%
F_OYAKC0125N1	F_OYAKC0125N1	8	24,32	31.12.24	686394	24,59	76.721	0%	0%
F_PETKM0125	F_PETKM0125	3.282	19,02	31.12.24	686394	18,75	6.153.750	0%	0%
F_PGSUS0125	F_PGSUS0125	595	221,85	31.12.24	686394	220,95	13.146.525	0%	0%
F_SAHOL0125	F_SAHOL0125	2.992	100,75	31.12.24	686394	99,13	29.659.696	0%	0%
F_SASA0125	F_SASA0125	36.300	4,25	31.12.24	686394	4,24	15.391.200	0%	0%
F_SISE0125	F_SISE0125	3.932	43,67	31.12.24	686394	42,80	16.828.960	0%	0%
F_SOKM0125	F_SOKM0125	434	42,71	31.12.24	686394	43,05	1.868.370	0%	0%
F_TCELL0125	F_TCELL0125	3.167	96,31	31.12.24	686394	95,63	30.286.021	0%	0%
F_THYAO0125	F_THYAO0125	1.892	293,25	31.12.24	686394	291,05	55.066.660	0%	0%
F_TOASO0125	F_TOASO0125	315	208,65	31.12.24	686394	212,60	6.696.900	0%	0%
F_TSKB0125	F_TSKB0125	1.538	12,71	31.12.24	686394	12,60	1.937.880	0%	0%
F_TTKOM0125	F_TTKOM0125	1.322	45,84	31.12.24	686394	45,32	5.991.304	0%	0%
F_TUPRS0125	F_TUPRS0125	2.574	144,70	31.12.24	686394	144,90	37.297.260	0%	0%
F_ULKER0125	F_ULKER0125	456	124,20	31.12.24	686394	122,10	5.567.760	0%	0%
F_VAKBN0125	F_VAKBN0125	25	24,28	31.12.24	686394	24,15	60.375	0%	0%

F_VESTL0125	F_VESTL0125	464	72,84	31.12.24	686394	73,66	3.417.824	0%	0%
F_XLBNK0225	F_XLBNK0225	147	13.924	31.12.24	686394	13851,00	20.360.970	0%	0%
F_YKBNK0125	F_YKBNK0125	7.603	31,90	31.12.24	686394	31,79	24.169.937	0%	0%
Grup Toplamı		150.238					1.160.283.544		0%
VIOP NAKİT TEMİNATI									
VIOP Nakit Teminatı		81.384.554					81.384.554	100,0%	2020,6%
Grup Toplamı		81.384.554					81.384.554		2020,6%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri							4.027.783,18		100%

AP7 PARDUS PORTFÖY YEDİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	4.027.783	100,00%	6456,31%
B. Hazır Değerler (+)	--	--	--
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	--	--	--
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
C. Alacaklar (+)	654.541.826	100,00%	251,70%
a) Takastan Alacaklar	654.541.826	--	251,70%
b) Diğer Alacaklar	--	--	--
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--
D. Borçlar (-)	398.523.411	100,0%	153,25%
a) Takasa Borçlar	398.096.565	99,89%	153,09%
b) Yönetim Ücreti	132.290	0,03%	0,05%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	281.554	0,07%	0,11%
f) Kayda Alma Ücreti	13.002	0,00%	0,01%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	260.046.197	--	100,00%

Dolaşımdaki Pay Sayısı

201.047.613

Birim Pay Değeri

1,2934