

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER  
HİSSE SENEDİ (TL) FONU  
(HİSSE SENEDİ YOGUN FON)  
10 MAYIS – 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 Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (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 tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansla tablolar, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na" uygun olarak tüm önemli yönleriyle uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler 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'dir.

İstanbul, 27 Mart 2025

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



Abdulkadir SAYICI  
Sorumlu Denetçi

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
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

**BDS-PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 10 Mayıs – 31 Aralık 2024 (*)</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	11.374.420
Diğer Alacaklar	5	16
Finansal Varlıklar	18	47.303.461
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>58.677.897</b>
<b>Yükümlölükler</b>		
Diğer Borçlar	5	382.960
<b>Toplam Yükümlölükler (Toplam Değer/Net Varlık Değer Hariç) (B)</b>		<b>382.960</b>
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değer (A-B)</b>		<b>58.294.937</b>

(\*) Pardus Portföy Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 10 Mayıs 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, Finansal Durum tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluşturulmuŐ ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıŐtır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 10 Mayıs – 31 Aralık 2024 (*)</b>
Faiz Gelirleri	12	2.487.873
Temettü Gelirleri	12	202.885
Finansal Varlık ve Yükümlüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar	12	22.794.395
Finansal Varlık ve Yükümlüklere İlişkin GerçekleŐmemiŐ Kar	12	256.844
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	866
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>25.742.863</b>
Yönetim Ücretleri	8	(369.135)
Saklama Ücretleri	8	(255.133)
Komisyon ve Diğer İŞlem Ücretleri	8	(153.529)
Denetim Ücretleri	8	(58.379)
MKK Ücretleri	8	(23.623)
Kurul Ücretleri	8	(6.677)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(54.449)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(920.924)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>24.821.939</b>
Finansman Giderleri		(98.444)
<b>Net Dönem Karı (A)</b>		<b>24.723.495</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>		<b>--</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>--</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>		<b>24.723.495</b>

(\*) Pardus Portföy Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 10 Mayıs 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, Gelir Tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluŐturulmuŐ ve önceki dönemle karşılaŐtırılmal olarak sunulmamıŐtır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 10 Mayıs – 31 Aralık 2024 (*)</b>
<b>Dönem başı itibarıyla Toplam Değer/ Net Varlık Değer</b>		
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	24.723.495
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	373.298.381
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(339.726.939)
<b>Dönem sonu itibarıyla Toplam Değer/ Net Varlık Değer</b>		<b>58.294.937</b>

(\*) Pardus Portföy Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 10 Mayıs 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, Net Varlık Değer Değerim Tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluŐturulmuŐ ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıŐtır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 10 Mayıs – 31 Aralık 2024 (*)
<b>A. İŐletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>	<b>Dipnot</b>	
<b>Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>24.723.495</b>
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(2.487.873)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	12	(256.844)
Kar/Zarar Mutabakatları İle İlgili Diğer Düzeltmeler	12	(866)
<b>İŐletme Sermayesinde Gerçekleşen DeĐiŐimler</b>		
Alacaklardaki Artış (-)/AzalıŐlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	(16)
Borçlardaki Artış (+)/AzalıŐlar (-) ile İlgili Düzeltmeler	5	382.960
Finansal Yatırımlar Artış/AzalıŐla İlgili Düzeltmeler	18	(47.045.751)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
Alınan Faiz	12	2.487.873
<b>Toplam</b>		<b>(22.197.022)</b>
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	373.298.381
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(339.726.939)
<b>Toplam</b>		<b>33.571.442</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>11.374.420</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>--</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>11.374.420</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>--</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	22	<b>11.374.420</b>

(\*) Pardus Portföy Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) 10 Mayıs 2024 tarihinde halka arz edildiğinden, Nakit Akış Tablosu 31 Aralık 2024 itibarı ile oluŐturulmuŐ ve önceki dönemle karşılaŐtırılmalı olarak sunulmamıŐtır

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

A1 Portföy Yönetimi A.Ő. 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.Ő. Hisse Senedi Őemsiye Fonu kurulmuŐtur.

Daha sonra Őirket ünvanının Pardus Portföy Yönetimi A.Ő. olarak deđiŐtirilmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 01 / 07 / 2024 tarih ve E-12233903-305.04-56081 sayılı izni ile A1 Portföy Yönetimi A.Ő. Hisse Senedi Őemsiye Fonu'un ünvanı Pardus Portföy Yönetimi A.Ő. Hisse Senedi Őemsiye Fonu olarak deđiŐtirilmiŐtir

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

Kurucu ve Yönetici:

Pardus Portföy Yönetimi A.Ő.

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

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye Vakıflar Bankası T.AO

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

Fon süresi:

Süresizdir.

Fon toplam gider kesintisi:

Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,00274 (yüz binde iki yüz yetmiş dört) [yıllık yaklaşık %1 (yüzde bir)] (BSMV dahil) bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir.

Denetim ücretleri

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Őubat 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 onaylanmıŐtır.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar**

Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeni ile fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç BIST'te işlem gören BIST 30 Endeksi dışında kalan ortaklık paylarına yatırılır. İhraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî 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 fonları katılma payları %80'lik oranın hesaplanmasına dahil edilir.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlerin TL cinsi varlıklar olacağına dair bir sınırlama getirilmiş olup fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenlere ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir.

Fonun karşılaŐtırma ölçütü, %80 BIST 100-30 Getiri Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi 'dir.

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla faiz ile izahnamenin 2.2. maddesindeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan diğer varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilir. Borsa dışı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) ve swap sözleşmeleri yalnızca korunma amaçlı olarak fon portföyüne dahil edilebilir

Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Pardus Portföy Yönetimi A.Ő. yetkilidir.

Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır.

Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi TL'dir.

İÇ günlerinde saat 13:30'a kadar verilen katılma payı alım ve satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada, 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise izleyen hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işĐünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BİST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonlarda gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "Önemli Bilgiler" bölümü incelenmelidir.

Fon katılma payları, portföy yönetim şirketleri ve yatırım kuruluşları aracılığıyla Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu üzerinden alınıp satılır

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**Fonun maruz kalabileceği riskler Şunlardır:**

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

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

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

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

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

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

**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 doğđal 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 içerdii 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 doğđabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

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

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğđabilecek 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.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**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 değişmenin 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 değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü 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 ifta geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen ifta 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 getirememe 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.

**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 sağlanması beklense de bu stratejilerin bu riske karşı tam koruma sağlayacağı ya da Fonun hedeflenen kazanca ulaşılacağı konusunda hiçbir güvence söz konusu değildir.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

## 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 ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### Ölçüm Esasları

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

##### 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, güncellemenin 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**

##### a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)

*Muhasebe Politikalarının Açıklanması*

TMS 8 (Değişiklikler)

*Muhasebe Tahminleri Tanımı*

TMS 12 (Değişiklikler)

*Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

TMS 12 (Değişiklikler)

*Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları*

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

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

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

Bu değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır.

TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

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

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

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

Bu değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

**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 Őirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

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

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

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

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

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

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koŐulların 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 iyileŐtirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair Őeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir.

Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı Őirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endiŐelerine verdiği yanittir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileŐtirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.



**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;**

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının iŐletmeye 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 tarihi ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan iŐletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer iŐletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

**TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına iŐletmeye 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 iŐletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer iŐletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

**2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Uygulanan değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

**2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

**2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Fon'un finansal tabloları tek dönem hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaŐtırılabilirliđini sağlamak amacıyla tek 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 muhasebeleştirmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirininki 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.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

Gerçeğe uygun değer farkı 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 belirlenmemiŐ olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülr. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşölerek 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.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akıŐlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iÇ modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme Őartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akıŐlarına 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 düşüklüğu 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 düşüklüğu zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğu tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değer ile defter değerleri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğu doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşüldür. Ticari alacanın 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 düşüklüğu zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğu zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğu zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğu 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 düşüklüğu 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 değerleriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle yeniden değerlenir. 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.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

Diğer finansal yükümlölükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlölüğün 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 yükümlölüğün 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 dövize endeksli parasal varlık ve yükümlölükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

#### **Nakit akış tablosu**

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

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

#### **Menkul kıymet satış kar/zararı**

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıt edilmektedir.

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlölüklere 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.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

### **Faiz gelir ve gideri**

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

### **Temettü geliri**

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluğu tarihihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

### **Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri**

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

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlenir.

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 yükümlölüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

### **Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her iŐgünü itibariyle yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

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

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Őu kadar ki, kapanıŐ seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanıŐ seansında oluşan fiyatlar, kapanıŐ seansında fiyatın oluŐmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

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

iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir. iv) Vadeli mevduat, bileŐik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

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

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

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak Şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.

vii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. 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 değerlenir. - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Őu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir. - 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 yapılmamıŐtır.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**İlişkili Taraflara Diğer Borçlar**

	<b>31 Aralık 2024</b>
Pardus Portföy Yönetimi A.Ő. (Yönetim Ücreti)	52.924
<b>Toplam</b>	<b>52.924</b>

**İlişkili Taraf ile İlgili Olan İşlemler**

	<b>31 Aralık 2024</b>
Pardus Portföy Yönetimi A.Ő. (Yönetim Ücreti)	369.135
<b>Toplam</b>	<b>369.135</b>

*Yönetim ücretleri*

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

**5. ALACAKLAR VE BORÇLAR**

<b>Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Diğer Alacaklar	16
<b>Toplam</b>	<b>16</b>

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Yönetim Ücreti	52.924
Saklama Komisyonu	35.672
Denetim Ücreti	19.909
Kurul Kayıt Ücreti	2.915
Fon Pay Geri Alım	251.742
Diğer	19.798
<b>Toplam</b>	<b>382.960</b>

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur.

**7. KARŐILIKLAR, KOŐULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

KarŐılıklar bilanço tarihi itibariyle 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 "KoŐullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle karşılık, koŐullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

<b>Niteliklerine Göre Giderler</b>	<b>10 Mayıs- 31 Aralık 2024(*)</b>
Yönetim Ücretleri	369.135
Saklama Ücretleri	255.133
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	153.529
Denetim Ücretleri	58.379
MKK Ücretleri	23.623
Kurul Ücretleri	6.677
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	54.449
<b>Toplam</b>	<b>920.924</b>

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

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur.

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

<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>10 Mayıs- 31 Aralık 2024</b>
Fon Toplam Değeri	58.294.937
Dolaşımdaki Pay Sayısı	44.249.972
Birim Pay Değeri	1,317404

<b>Katılma Pay Hareketleri</b>	<b>2024</b>	<b>Tutar (TL)</b>
	<b>Adet</b>	
Satışlar	341.611.420	373.298.381
Geri Alışlar	(297.361.548)	(339.726.939)
<b>Dönem Sonu (31 Aralık)</b>	<b>44.249.872</b>	<b>33.571.442</b>

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

	<b>10 Mayıs- 31 Aralık 2024</b>
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değerleri (Dönem Başı)</b>	<b>--</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	24.723.495
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	373.298.381
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(339.726.939)
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değerleri (Dönem Sonu)</b>	<b>58.294.937</b>

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

	<b>10 Mayıs- 31 Aralık 2024</b>
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değerleri	58.294.937
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değerleri	58.294.937



**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

<b>Fark</b>	<b>--</b>
-------------	-----------

**12. HASILAT**

	<b>10 Mayıs– 31 Aralık 2024</b>
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>	
Faiz Gelirleri	2.487.873
Temettü Gelirleri	202.885
Finansal Varlık Ve Yükümlüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar	22.794.395
Finansal Varlık Ve Yükümlüklere İlişkin GerçekleŐmemiŐ Zarar	256.844
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	866
<b>Toplam</b>	<b>25.742.863</b>

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)**

	<b>10 Mayıs– 31 Aralık 2024</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	
Esas Faaliyetten Diğer Giderler (*)	866
<b>Toplam</b>	<b>866</b>

	<b>10 Mayıs– 31 Aralık 2024</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	
Vergi Ödemeleri	5.060
Banka Giderleri	22.087
E-Defter ve Kap Hizmet Gideri	27.302
<b>Toplam</b>	<b>54.449</b>

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

	<b>10 Mayıs– 31 Aralık 2024</b>
<b>Finansman Giderleri</b>	
Diğer	(98.444)
<b>Toplam</b>	<b>(98.444)</b>

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur.

**16. KUR DEĐİŐİMLERİNİN ETKİLERİ**

Yoktur.

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur.

**18. FİNANSAL ARAÇLAR**

	<b>10 Mayıs– 31 Aralık 2024</b>
<b>Girişim Sermayesi Yatırımları</b>	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Girişim Sermayesi Yatırımlar	47.303.461
<b>Toplam</b>	<b>47.303.461</b>

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	
	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Finansal Varlıklar	2.542.635	47.303.461
<b>Toplam</b>	<b>2.542.635</b>	<b>47.303.461</b>

**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 BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 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	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	--	--	--	<b>16</b>	<b>47.303.461</b>	<b>1.347.790</b>	--	--	<b>10.026.630</b>
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	16	47.303.461	1.347.790	--	--	10.026.630
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değerleri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değerleri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 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.

	<b>Kayıtlı</b>	<b>Sözleşmeye</b>		<b>3-12 ay</b>	<b>1-5 yıl</b>
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Değeri</b>	<b>dayalı nakit</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>arası</b>	<b>arası</b>
		<b>çıkışlar toplamı</b>			
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>382.960</b>	<b>382.960</b>	<b>382.960</b>	--	--
Diğer borçlar	330.036	330.036	330.036	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	52.924	52.924	52.924	--	--

### **Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer**

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

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiŐtir. 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 düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaŐtıđı 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.

**PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FON**  
**(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**10 MAYIS – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen Finansal varlık değerleme yöntemleri:

	<b>31 Aralık 2024</b>			
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan</b>				
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Girişim Sermayesi Yatırımları	47.303.461	--	--	47.303.461
<b>Toplam</b>	<b>47.303.461</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>47.303.461</b>

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

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

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlölükler, ilgili varlık ya da yükümlölüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlölükler, varlık ya da yükümlölüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

## 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Yoktur.

## 21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<b>31 Aralık 2024</b>
Bankadaki Nakit	1.347.790
<i>Vadeli Mevduat</i>	1.347.790
<b>Toplam</b>	<b>1.347.790</b>

	<b>31 Aralık 2024</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.347.790
Borsa Para Piyasası Alacakları	10.026.630
<b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>11.374.420</b>

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

- 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- 2024 yılı içerisinde Fon'un aldığı 1.093.487 miktar bedelsiz hisse senedi bulunmaktadır.

	<b>Hisse Kodu</b>	<b>Başlangıç</b>	<b>BitiŐ</b>	<b>Kullandırma</b>	<b>Oran(%)</b>	<b>Gelecek Miktar</b>
Bedelsiz Sermaye Artırımı	CANTE	26/06/24	28/06/24	28/06/24	646,18	323.088
Bedelsiz Sermaye Artırımı	TURSG	06/08/24	08/08/24	08/08/24	330,47	41.309
Bedelsiz Sermaye Artırımı	PEHOL	28/08/24	02/09/24	02/09/24	600,00	600.000
Bedelsiz Sermaye Artırımı	KOPOL	03/12/24	05/12/24	05/12/24	500,00	95.000
Bedelsiz Sermaye Artırımı	TEZOL	11/12/24	13/12/24	13/12/24	13,64	34.091

**BDS-PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU  
VE TOPLAM DEĞERİNET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

**BDS-PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (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**

BDS-Pardus Portföy Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (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 tablosu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" ("Tebliği") 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 incelemiŐ bulunuyoruz. Pardus Portföy Bist 30 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (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.Ő.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmıŐ olup başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 27 Mart 2025

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



Abdulkadir SAYICI  
Sorumlu Denetçi

## BDS-PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (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 Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değer	Grup (%)	Toplam (%)
<b>Hisse Senetleri</b>											
AEFES	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI A.S.	28.11.24	TRAAEFES91A9	2.500	196,96	28.11.24	80_100_51_1_8229650_006_0	191,60	479.000	1,01%	0,82%
AFYON	AFYON CIMENTO SANAYI T.A.S	28.11.24	TRAAFYON91F6	500	12,95	28.11.24	80_100_51_1_80365062_006_0	14,81	7.405	0,02%	0,01%
ALMAD	ALTINYAĞ MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI AŐ.	19.12.24	TRAALYAG91A6	305.000	6,00	19.12.24	80_100_51_1_117590782_006_0	7,53	2.296.650	4,86%	3,91%
ARTMS	ARTEMİS HALI AŐ	25.12.24	TRAARTMS91H5	138.000	46,80	25.12.24	80_100_51_1_127934843_006_0	29,92	4.128.960	8,73%	7,04%
BERA	BERA HOLDİNG AŐ.	31.12.24	TREKMBH00014	90.000	14,92	31.12.24	80_100_51_1_136467575_006_0	14,93	1.343.700	2,84%	2,29%
BIENY	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ő.	19.12.24	TRABIENY91H5	233	32,39	19.12.24	80_100_51_1_117451900_006_0	32,60	7.596	0,02%	0,01%
CANTE		03.07.24	TRECAN200011	3.088	2,23	03.07.24	80_100_51_1662514669_005_0	1,66	5.126	0,01%	0,01%
DERHL	DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG A.Ő.	31.12.24	TREDDST00017	313.000	15,00	31.12.24	80_100_51_1_136738814_006_0	17,30	5.414.900	11,45%	9,23%
DOHOL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	28.11.24	TRADOHOL91Q8	47.250	15,00	28.11.24	80_100_51_7500_1718239180_005_0	14,49	684.653	1,45%	1,17%
ENJSA	ENERJİSA ENERJİ A.Ő.	28.11.24	TREENSA00014	15.000	58,37	28.11.24	80_100_51_7500_1848173101_005_0	58,90	883.500	1,87%	1,51%
GUBRF	GUBRE FABRİKALARI T.A.S.	24.12.24	TRAGUBRF91E2	9.000	172,00	24.12.24	80_100_51_7500_114100376_006_0	287,00	2.583.000	5,46%	4,40%
GZNMİ	GEZİNOMİ SEYAHAT TURİZM TİCARET A.Ő.	24.12.24	TREGZNM00027	28.000	45,50	24.12.24	80_100_51_7500_114104868_006_0	72,20	2.021.600	4,27%	3,45%
HALKB	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ő.	28.11.24	TRETHAL00019	25.000	16,75	28.11.24	80_100_51_7500_16486280_006_0	16,20	405.000	0,86%	0,69%
ISKPL	İŐIK PLASTİK SANAYİ VE DİŐ TİCARET PAZARLAMA A.Ő.	21.11.24	TRISKPL91H5	50.000	17,50	21.11.24	80_100_51_7500_62697027_006_0	19,09	954.500	2,02%	1,63%
KORDS	KORDSA ENDUSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.S.	28.11.24	TRAKORDS91B2	3.900	91,57	28.11.24	80_100_51_10001_89438445_006_0	71,60	279.240	0,59%	0,48%
MAKİM	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ő.	07.11.24	TREMAKM00024	40.000	24,00	07.11.24		23,28	931.200	1,97%	1,59%
MANAS	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ SANAYİ VE TİCARET A.Ő.	11.12.24	TREMANS00025	50.000	8,81	11.12.24	80_100_51_10001_76511618_006_0	8,92	446.000	0,94%	0,76%
MEGMT	MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ő.	31.12.24	TREMEGM00024	10.000	32,28	31.12.24	80_100_51_10001_148643502_006_0	31,82	318.200	0,67%	0,54%
QUAGR	QUA GRANİTE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ő.	23.12.24	TREQAGR00022	750.000	3,06	23.12.24	80_100_51_10001_135580566_006_0	3,25	2.437.500	5,15%	4,15%
SOKM	ÇOK MARKETLER TİCARET A.Ő.	28.11.24	TRESOKM00014	20.000	48,28	28.11.24	80_100_51_12250_1844122213_005_0	41,20	824.000	1,74%	1,40%
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ő.	29.11.24	TRETAVH00018	5.000	254,00	29.11.24	80_100_51_12250_12617240_006_0	274,00	1.370.000	2,90%	2,33%
TRILC	TURK İLAÇ VE SERUM SANAYİ A.Ő.	04.10.24	TRETRLC00022	100.000	24,93	04.10.24	80_100_51_12250_1847579114_005_0	16,75	1.675.000	3,54%	2,85%
TUREX	TUREKS TURİZM TAŐIMACILIK A.Ő.	09.12.24	TRETURX00045	35.000	126,40	09.12.24	80_100_51_12250_87006105_006_0	164,90	5.771.500	12,20%	9,84%



TURSG		28.11.24	TRAGUSGR910	3.809	17,49	28.11.24	80_100_51_12250_72276492_006_0	18,33	69.813	0,15%	0,12%
ALKLC	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	03.06.24	ALKLCHE	42	22,98	03.06.24	80_112_51_103255652_005_0	35,90	1.508	0,00%	0,00%
CGCAM	ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16.12.24	TRECGDC00011	80	20,00	16.12.24	80_112_51_1_107156036_006_0	36,30	2.904	0,01%	0,00%
DCTTR	DCT TRADING DIŞ TİCARET A.Ş.	19.12.24	TRDCTTRXXXX	1.403	23,98	19.12.24	80_100_51_1_117192190_006_0	29,68	41.641	0,09%	0,07%
DURKN	Durukan Şekerleme Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.09.24	TREDRKN00025	67	17,00	16.09.24	80_112_51_7500_106192056_005_0	16,42	1.100	0,00%	0,00%
ICUGS	ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	25.12.24	TRAVKFRS91Q0	100.127	27,51	25.12.24	80_100_51_7500_115197796_006_0	26,20	2.623.327	5,55%	4,47%
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19.12.24	TREIFIR00016	90.000	60,14	19.12.24	80_100_51_7500_107543413_006_0	59,40	5.346.000	11,30%	9,11%
KOCMT	KOÇ METALURJİ A.Ş.	24.05.24	TREKOCM00018	9	20,50	24.05.24	80_100_51_1346826122_005_0	16,80	151	0,00%	0,00%
KOPOL	Koza Polyester Sanayi ve Ticaret	05.12.24	TREKOPL00012	114.000	6,45	05.12.24	80_100_51_1587356572_005_0	6,41	730.740	1,54%	1,25%
TEZOL	EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25.12.24	TRETEZL00021	179.091	17,45	25.12.24	80_100_51_12250_113873380_006_0	15,55	2.784.864	5,89%	4,75%
ULAS	ULAŞLAR TURİZM ENERJİ TARIM GIDA VE İNŞAAT YATIRIMLARI A.Ş.	19.12.24	TREULAS00014	13.537	35,80	19.12.24	80_100_51_12250_105537337_006_0	32,00	433.184	0,92%	0,74%
<b>Grup Toplamı</b>				<b>2.542.635</b>					<b>47.303.461</b>		<b>80,62%</b>
<b>Mevduat</b>											
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.		02-01-25		1.344.223	48,50	31.12.24		48,50	1.347.790	<b>100,00%</b>	2,30%
<b>Grup Toplamı</b>				<b>1.344.223</b>					<b>1.347.790</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,30%</b>
<b>TPP</b>	TPP	02-01-25		10.026.630	48,60	31.12.24		48,60	10.026.630	<b>100,0%</b>	17,09%
<b>Grup Toplamı</b>				<b>10.026.630</b>					<b>10.026.630</b>	<b>100,00%</b>	<b>17,09%</b>
<b>Fon Portföy Değeri</b>									<b>58.677.881</b>		<b>100,00%</b>

BDS-PARDUS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU  
(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 Değer Tablosu	31 Aralık 2024		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
<b>A. Fon/Ortaklık Portföy Değer</b>	<b>58.677.881</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,35%</b>
<b>B. Hazır Değerler (+)</b>	--	--	--
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	--	--	--
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
<b>C. Alacaklar (+)</b>	<b>15,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	15,94	100,00%	0,00%
<b>Ç. Diğer Varlıklar (+)</b>	--	--	--
<b>D. Borçlar (-)</b>	<b>382.960</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,66%</b>
a) Takasa Borçlar	251.742	65,74%	0,43%
b) Yönetim Ücreti	52.924	13,82%	0,09%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	75.379	19,68%	0,13%
f) Kayda Alma Ücreti	2.915	0,76%	0,01%
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değer</b>	<b>58.294.937</b>	--	<b>100,0%</b>

Dolaşımdaki Pay Sayısı

44.249.872

Birim Pay Değer

1,3174