

# [IDD] - LOGOS PORTFÖY DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FON

## BYF, Fon Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2021 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.12.2021 Denetim Raporları

|                           |                                                           |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. |
| Denetim Türü              | Sürekli                                                   |
| Denetim Sonucu            | Olumlu                                                    |

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu

#### Kurucu Yönetim Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu ("Fon")'un 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına 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 diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak 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 yansıtır 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 iletmış 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 Yükümlülüklere İlişkin Rapor**

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğüne raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hüseyin Çetin'dir.

**Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM

**Sorumlu Denetçi**

**İstanbul, 28 Mart 2022**

## Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                       | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>31.12.2021 | Önceki Dönem<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>                               |                  |                          |                            |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                      |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                             | 22               | 2.164                    | 2.150                      |
| Diğer Alacaklar                                                       | 5                | 9.252.191                | 3.569.739                  |
| Finansal Varlıklar                                                    | 19               | 2.327.780                | 1.743.665                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                               |                  | <b>11.582.135</b>        | <b>5.315.554</b>           |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                  |                  |                          |                            |
| Diğer Borçlar                                                         | 5                | 34.930                   | 12.001                     |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ - NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ)</b> |                  | <b>34.930</b>            | <b>12.001</b>              |
| <b>TOPLAM DEĞERİ (NET VARLIK DEĞERİ)</b>                              |                  | <b>11.547.205</b>        | <b>5.303.553</b>           |

## Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                       | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2021 - 31.12.2021 | Önceki Dönem<br>01.01.2020 - 31.12.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                 |                  |                                       |                                         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                           |                  |                                       |                                         |
| Faiz Gelirleri                                                        | 12               | 912.893                               | 383.869                                 |
| Temettü Gelirleri                                                     | 12               | 17.495                                | 14.572                                  |
| Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/<br>Zarar  | 12               | 69.193                                | 273.749                                 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş<br>Kar/Zarar | 12               | 567.984                               | 359.391                                 |
| <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                        |                  | <b>1.567.565</b>                      | <b>1.031.581</b>                        |
| Yönetim Ücretleri                                                     | 8                | -107.691                              | -49.872                                 |
| Saklama Ücretleri                                                     | 8                | -12.797                               | -4.258                                  |
| Denetim Ücretleri                                                     | 8                | -8.605                                |                                         |
| Kurul Ücretleri                                                       | 8                | -1.633                                | -1.185                                  |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                     | 8                | -41.510                               | -24.682                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                    | 13               | -23.942                               | -18.249                                 |
| <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                    |                  | <b>-196.178</b>                       | <b>-98.246</b>                          |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                    |                  | <b>1.371.387</b>                      | <b>933.335</b>                          |
| <b>NET DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                        |                  | <b>1.371.387</b>                      | <b>933.335</b>                          |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                     |                  |                                       |                                         |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (AZALIŞ)</b>             |                  | <b>1.371.387</b>                      | <b>933.335</b>                          |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2021 - 31.12.2021 | Önceki Dönem<br>01.01.2020 - 31.12.2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                         |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                  | <b>810.201</b>                        | <b>1.094.628</b>                        |
| Net Dönem Karı (Zararı)                                                                            |                  | 1.371.387                             | 933.335                                 |
| NET DÖNEM KARI (ZARARI) MUTABAKATI İLE İLGİLİ DÜZELTMELER                                          |                  | -1.480.877                            | -743.260                                |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                 | 12               | -912.893                              | -383.869                                |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                                  | 12               | -567.984                              | -359.391                                |
| İŞLETME SERMAYESİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİMLER                                                        |                  | -10.697                               | 506.112                                 |
| Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler                                                    | 5                | 22.929                                | -6.355                                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler                         | 19               | -33.626                               | 512.467                                 |
| FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLAR                                                           |                  | -120.187                              | 696.187                                 |
| Alınan Temettü                                                                                     | 12               | 17.495                                | 14.572                                  |
| Alınan Faiz                                                                                        | 12               | 912.893                               | 383.869                                 |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                  | <b>4.872.265</b>                      | <b>-119.578</b>                         |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                       |                  | 5.002.183                             |                                         |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                            | 10               | -129.918                              | -119.578                                |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |                  | 5.682.466                             | 975.050                                 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |                  | 5.682.466                             | 975.050                                 |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        |                  | <b>3.571.889</b>                      | <b>2.596.839</b>                        |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 22               | <b>9.254.355</b>                      | <b>3.571.889</b>                        |

## Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                      | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2021 - 31.12.2021 | Önceki Dönem<br>01.01.2020 - 31.12.2020 |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu       |                  |                                       |                                         |
| TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)         |                  | 5.303.553                             | 4.489.796                               |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış) |                  | 1.371.387                             | 933.335                                 |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                        |                  | 5.002.183                             |                                         |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                         |                  | -129.918                              | -119.578                                |
| TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)        |                  | 11.547.205                            | 5.303.553                               |