

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil 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.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 23 Şubat 2021 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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 Fon'u 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.

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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar 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 bildirmektediriz.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



27 Nisan 2022
İstanbul, Türkiye

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,16	24.021.806	67.809
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8,16	29.738.692	15.192.370
Ters Repo Alacakları	6	--	--
Takas alacakları	7	16.905.000	238.814.576
Diğer Alacaklar	7	3.337.255	2.682.869
Finansal Varlıklar	10,15	572.570.609	316.711.258
Toplam Varlıklar		646.573.362	573.468.882
Yükümlülükler			
Takas borçları	7	28.623.909	219.018.154
Repo borçları	6	--	30.815.599
Krediler		69.263.370	
Diğer Borçlar	7	869.172	477.228
Toplam Yükümlülükler		98.756.451	250.310.981
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		547.816.911	323.157.901

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	29.789.366	7.254.450
Temettü Gelirleri	12	109.590	342.759
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	140.763.882	76.490.563
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	71.018.721	13.180.161
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	230.283	30.533
Esas Faaliyet Gelirleri		241.911.842	97.298.466
Yönetim Ücretleri	9	(6.781.527)	(2.158.443)
Saklama Ücretleri	9	(408.956)	(157.384)
Denetim Ücretleri	9	(11.735)	(10.175)
Kurul Ücretleri	9	(96.138)	(37.574)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	9	(14.055.697)	(8.945.537)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	(877.972)	(435.27)
Esas Faaliyet Giderleri		(22.232.025)	(11.744.383)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		219.679.817	85.554.083
Finansman Giderleri		(8.403.388)	
Net Dönem Karı/Zararı		211.276.429	85.322.517
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		211.276.429	85.322.517

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	11	323.157.901	51.792.537
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		211.276.426	85.322.517
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		217.737.612	286.169.524
Katılma Payı İade Tutarı (-)		204.355.030	(100.126.677)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	11	547.816.909	323.157.901

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		10.571.415	(186.083.114)
Net Dönem Karı/Zararı		211.276.429	85.322.517
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		49.523.153	(20.777.370)
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(29.789.366)	(7.254.450)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(109.590)	(342.759)
Kredi faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		8.403.388	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		71.018.721	(13.180.161)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(271.723.734)	(258.225.470)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişimler		(14.546.322)	(14.190.662)
Alacaklardaki (Artış) Azalışla İlgili Düzeltmeler		221.255.190	(186.861.582)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(151.554.530)	213.445.144
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(326.878.072)	(270.618.370)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(10.924.152)	(193.680.323)
Alınan Faiz	12	29.789.366	342.759
Alınan Temettü		109.590	7.254.450
Faiz Ödemeleri		(8.403.388)	--
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		13.382.582	186.042.847
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		217.737.612	286.169.524
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(204.355.030)	(100.126.677)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	23.953.998	(40.267)
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış		23.953.998	(40.267)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		67.809	108.076
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	24.021.807	67.809

Takip eden açıklama ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon ("Fon"), serbest yatırım fonudur.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na Bağlı İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon ("Fon") portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil vadeli işlemler ve/veya opsiyon sözleşmeleri ve yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Türk Lirası mevduat yapılabilir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 06.08.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 628906 sicil numarası altında kaydedilerek 12.08.2015 tarih ve 8882 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulan İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28 Haziran 2016 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Mart 2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E.4880 sayılı yazısı ile İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu "İstanbul Portföy Üçüncü Serbest Fon", 9 Mayıs 2019 tarihinde "İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon" bünyesinde birleştirilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici :

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

Saklayıcı Kurum:

Türkiye İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330 4. Levent İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 2 Eylül 2016 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

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

Fon yönetim ücretleri:

Kurucu tarafından Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00411'ünden oluşan bir yönetim ücreti (yıllık yaklaşık %1,50) tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen hafta içinde Fon'dan Kurucu'ya ve Yönetici'ye ödenir.

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri:

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Nisan 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

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

Uygunluk Beyanı

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) , vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişikliklerle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişikliklerle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer öz kaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - örneğin, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Fon, TMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Fon, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1)Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(e) Raporlama Para Birimi

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik uygulanır. Fon'un 2021 yılı içerisinde, muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Ters repo alacakları

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

(d) Takas alacakları ve borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır. Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

(e) Kur değişimin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(g) Vergi karşılığı

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir

(i) Katılma payları

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

(j) İlişkili taraflar

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(k) Uygulanan değerleme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar (*)		
Vadesiz mevduat	1.495.777	67.809
Vadeli mevduat	22.526.029	
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	29.738.692	
Borsa para piyasası alacakları	--	
Toplam	53.760.498	

5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 7)		
Kurucu'ya borçlar (Fon işletim gider kesintisi)	(707.274)	400.714
	(707.274)	400.714

b) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 9)		
İstanbul Portföy Yönetim A.Ş. (Fon işletim gider kesintisi)	6.781.527	2.158.443
	6.781.527	2.158.443

6 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2021 itibarıyla 4.001.643 TL ters repo alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2021 itibarıyla repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

7 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alacaklar		
Takas alacakları	--	238.814.576
Diğer alacaklar	3.337.255	2.682.869
		241.497.445
Borçlar		
Takas Borcu	28.623.909	219.018.154
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 5)	707.274	400.714
Ödenecek denetim ücreti	12.186	5.295
Ödenecek saklama ücreti	75.974	45.787
Diğer borçlar	73.740	25.432
	29.493.083	219.495.382

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un şüpheli ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 29.738.692 TL "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir (31 Aralık 2020: 15.192.370 TL) (Dipnot 16).

9- NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri (*)	6.781.527	2.158.443
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	14.055.697	8.945.537
Saklama Ücretleri	408.956	157.384
Denetim Ücretleri	11.735	37.574
Kurul Ücretleri	96.138	10.175
Toplam	21.354.053	11.309.113

(*) Kurucu'ya Alt Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00411 oranında yönetim ücreti ödenmektedir. Bu ücret her ayın son günü ödenir (31 Aralık 2020: %0,00411).

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

10. FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hisse Senetleri	325.375.288	
Yatırım Fonları	211.228.020	
Devlet Tahvilleri	--	
Özel Sektör Tahvilleri	21.200.287	

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Piyasa değeri Faiz oranı (%)
Hisse Senetleri	39.292.161	325.375.288
Devlet Tahvilleri		
Yatırım Fonları	15.000.000	14.767.012
Özel Sektör Tahvilleri	21.510.948	21.200.287
Finansman Bonoları	3.314.086.430	211.228.022
Toplam	572.570.609	

31 Aralık 2020		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Piyasa değeri Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	53.151.935	55.872.051
Finansman bonoları	57.010.000	57.872.051
Hisse senetleri	22.515.621	170.255.28
Yatırım fonları	307.429.301	32.863.898
Varlığa Dayalı Menkul kıymet	250.000	281.984
Toplam	316.711.259	

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri (TL)	547.816.909	323.157.901
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	79.460.916	74.260.731
Birim pay değeri (TL)	6,89	4.532

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

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2021 Adet	31 Aralık 2020 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	74.260.731	20.244.235
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	44.436.790	80.736.127
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(39.236.605)	(26.719.631)
Toplam	79.460.916	74.260.731

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

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	29.789.366	
Temettü gelirleri	109.590	
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	142.063.213	
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	71.018.721	
Toplam	242.980.890	

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
VOB nema karı	6.182.146	687.981
Ters Repo Faiz Gelirleri	3.766.126	2.016.203
Hisse Senetleri	101.614	342.759
BPP Faiz Gelirleri	14.273	25.244
Tahvil Özel Kesim	11.179.659	1.758.878
Yabancı Hisse Temettüleri	7.976	
Nema Geliri	2.575.321	
Finansman Bonosu	6.071.842	2.373.899
Faiz Gelirleri		12.775
Toplam	29.898.957	7.597.209

12. HASILAT (devamı)

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Menkul Kıymet Satış Karları		211.130.589
Gerçekleşen Değer Artışları		44.147.631
Menkul Kıymet Satış Zararları		(88.153.231)
Gerçekleşen Değer Azalışları		(89.238.096)
Faiz Gideri		(1.396.330)
Toplam		76.490.563

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	230.279	30.533
	230.279	30.533

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelirleri kurucu gider aşım iadesi karşılığı geliri ve mevduat faiz gelirleri oluşturmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	(2.177.302)	(435.270)
	(2.177.302)	(435.270)

(*) Esas faaliyetlerden diğer giderleri, vergi ödemeleri, SMMM bedeli, tescil ve ilan gideri, E-defter hizmet bedeli, noter harç tasdik gideri, EFT gideri, KYD Benchmark gideri, döviz işlem gideri ve diğer giderlerden oluşmaktadır.

14 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2021 itibarıyla Fon'un portföyünde türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir.

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_GARAN0122	Uzun	78.000,00	11,71	91.338.000
Net Pozisyon				91.338.000

31 Aralık 2020 itibarıyla Fon'un portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	24.021.806	24.021.806	67.809	67.809
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	29.738.692	29.738.692	15.192.370	15.192.370
Takas Alacakları	16.905.000	16.905.000		
Ters Repo Alacakları	--	--	316.711.258	316.711.258
Diğer Alacaklar	3.337.255	3.337.255		
Finansal varlıklar	572.570.609	572.570.609	238.814.576	238.814.576
Takas Borçları	28.623.909	28.623.909	219.018.154	219.018.154
Krediler	69.263.370	69.263.370		
Repo Borçları	--	--	30.815.599	30.815.599
Diğer borçlar	869.172	869.172	477.228	477.228

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.k).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	325.375.288	-	-
Devlet Tahvilleri	--	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	21.200.287	-	-
Yatırım Fonları	211.228.020	-	-
Finansman Bonoları	14.767.012	-	-
	572.570.607		

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	170.255.281	-	-
Devlet Tahvilleri	--	-	-
Özel Sektör Tahvilleri	55.872.051	-	-
Yatırım Fonları	32.863.898	-	-
Finansman Bonoları	57.438.044	-	-
	316.711.258		

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar (*)		
Vadesiz Mevduat	1.495.777	67.809
Vadeli Mevduat	22.526.029	--
Ters repo alacakları		--
Borsa para piyasası alacakları (**)		--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	29.738.692	15.192.370
Toplam	53.760.498	15.260.179

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un 22.526.029 TL vadeli mevduatları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

31 Aralık 2021

31 Aralık 2020

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

Nakit ve nakit benzerleri	53.760.498	15.260.179
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(29.738.692)	(15.192.370)
BPP reeskontları (-)		--
Ters repo alacakları		--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	24.021.806	67.809

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Kredi riski

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

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

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

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2021	Bankalardaki mevduat		Ters Repo alacakları		Finansal Varlıklar	Diğer Alacaklar		Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	24.021.806	-	-	572.570.609	-	20.242.255	29.738.692
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	24.021.806	-	-	572.570.609	-	20.242.255	29.738.692
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Bankalardaki mevduat		Ters Repo alacakları		Finansal Varlıklar	Diğer Alacaklar		Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	67.809	-	-	316.711.258	-	241.497.445	15.192.370
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	67.809	-	-	316.711.258	-	241.497.445	15.192.370
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)**

Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Z

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
31 Aralık 2021								
Takas borçları	(28.623.909)	(28.623.909)	-	-	-	-	-	477.228
Krediler	(69.263.370)	(69.263.370)	-	-	-	-	-	30.815.599
Diğer borçlar	(869.174)	(869.174)	-	-	-	-	-	477.228
Toplam yükümlülükler	(98.756.453)	(98.756.453)	-	-	-	-	(188.462)	

	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
31 Aralık 2020								
Takas borçları	219.018.154	219.018.154	-	-	-	-	-	477.228
Repo borçları	30.815.599	30.815.599	-	-	-	-	-	30.815.599
Diğer borçlar	477.228	477.228	-	-	-	-	-	477.228
Toplam yükümlülükler	(1.650.450)	(1.650.450)	-	-	-	-	-	(1.650.450)

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2021 itibarıyla fon tarafından tutulan yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2020 itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.):

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Finansal varlıklar	30.726.585	2.305.243	-	-
Toplam varlıklar	30.726.585	2.305.243	-	-
Net yabancı para varlıklar	30.726.585	2.305.243	-	-

Faiz oranı riski:

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan	572.570.609	113.592.079
Repo Borçları		(30.815.599)
Takas Alacakları	16.905.000	

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımla faizli finansal araçlar gerçeğe uygun değerlerinin Fon'un vergi öncesi kar/zararı üzerinde 40.017 TL (31 Aralık 2020: 70.441 TL) artış/azalış etkisi bulunmaktadır.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir. Fon'un analizlere göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi kar/zararı üzerinde 1.553.209 TL (31 Aralık 2020: 319.240 TL) artış/azalış etkisi bulunmaktadır.

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

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

19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ilişkin
finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren
hesap dönemine ait fiyat raporu**

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon’un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.’nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



27 Nisan 2022

İstanbul, Türkiye

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait fiyat raporu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

İİS-İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON																
İİS-İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK	TOPLAM DEĞER
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Yabancı																
GPH LN EQUITY	GBP	Global Ports			GB00BD2ZT390			146,963.00	1.189990	27/08/21				###		3,302,662.52
GRUP TOPLAMI								146,963.00								3,302,662.52
Hisse Türk																
AKENR	TL	AKENERJİ ELEKTRİK			TRAAKENR91L9			8,287,616.00	2.030202	23/12/21			80100517311159740	###		15,083,461.12
AKENR	TL	AKENERJİ ELEKTRİK			TRAAKENR91L9			336,432.00	1.802932	30/12/21			80100517311159740	###		612,306.24
AKSA	TL	AKSİS			TRAKSASW91E1			3,000.00	37.459260	17/12/21			80100517352630480	###		102,840.00
AKSA	TL	AKSİS			TRAKSASW91E1			105,641.00	33.685592	31/12/21			80100517352630480	###		3,621,373.48
ARDYZ	TL	ARDY			TREARDY00023			0.05	6.200000	28/12/21				###		0.37
ECILC	TL	ECILC			TRACILC91E0			1,000,000.00	7.104863	31/12/21				###		7,490,000.00
ERECAL	TL	ERECAL			TRAERECAL9103			5,000.00	25.751400	27/12/21			80100517353128570	###		140,800.00
GARAN	TL	GARAN			TRAGARAN91N1			80,000.00	11.326186	31/12/21			80100517346763660	###		901,600.00
GENIL	TL	GENIL			TREGENL00024			5,110,000.00	14.837225	31/12/21			80100517346763660	###		78,438,500.00
GENIL	TL	GENIL			TREGENL00024			290,000.00	15.347687	31/12/21			80100517346763660	###		4,451,500.00
GLYHO	TL	GLYHO			TRAGLMD91R3			13,000,000.00	2.242949	31/12/21			80100517346763660	###		25,740,000.00
ISMEN	TL	ISMEN			TREISMD00011			55,000.00	23.291647	31/12/21			80100517346763660	###		1,283,700.00
KCHOL	TL	KCHOL			TRAKCHOL91Q8			5,500.00	28.254476	01/12/21				###		156,090.00
KRDMD	TL	KRDMD			TRAKRDMD91G7			20,000.00	9.179048	28/12/21				###		184,400.00
LOGO	TL	LOGO			TRALOGOW91U2			10,000.00	41.620000	31/12/21			80100517352630480	###		416,200.00
MOBTL	TL	MOBTL			TREMBTL00025			2,983,051.00	1.600000	29/12/21				###		4,832,542.62
OZBAL	TL	OZBAL			TREOZBL00010			4,363,140.00	16.224000	31/12/21			80100518991057610	###		118,677,408.00
PSGOY	TL	PSGOY			TREPSFK00023			1,632,556.00	16.387240	23/12/21			80100517352630480	###		22,986,388.48
SAYAS	TL	SAYAS			SAYASSAYAS			773,262.00	28.520428	31/12/21				###		22,594,715.64
SAYAS	TL	SAYAS			SAYASSAYAS			10,000.00	29.540000	30/12/21			80100517311378960	###		292,200.00
SOKM	TL	SOKM			TRESOKM00022			1,000,000.00	12.781834	29/12/21			80100517352630480	###		12,710,000.00
TTRAK	TL	TTRAK			TRETTTRK00010			5,000.00	221.002400	31/12/21			80100517352630480	###		1,120,000.00
YKBNK	TL	YKBNK			TRAYKBNK91N6			70,000.00	3.440000	31/12/21				###		236,600.00
GRUP TOPLAMI								39,145,198.05								322,072,625.95
GRUP TOPLAMI								39,292,161.05								325,375,288.47
BORÇLANMA SENETLERİ																
Eurobond Yabancı																
XS1610659432	TL	GOLDMAN SACHS GROUP INC	15/12/22		XS1610659432	25.00		10,000,000.00	98.655000	14/12/21	0.000000			###		9,578,638.40
GRUP TOPLAMI								10,000,000.00								9,578,638.40
Özel Sektör																
Finansman Bonosu																
TRFDFKT12219	TL	DORUK FAKTORİN G.A.Ş.	26/01/22		TRFDFKT12219	0.00		5,000,000.00	97.752600	15/12/21	21.849877		751112960286279380	###		4,932,778.03
TRFGLMK22230	TL	TRFGLMK22230	15/02/22		TRFGLMK22230	0.00		4,500,000.00	96.663000	17/12/21	22.932494			###		4,386,899.81
TRFTAMP22228	TL	TRFTAMP22228	24/02/22		TRFTAMP22228	0.00		4,500,000.00	96.627300	16/12/21	19.581904		751112960287605531	###		4,382,503.59
TRFATFK92217	TL	TRFATFK92217	01/09/22		TRFATFK92217	20.80		1,000,000.00	100.000000	11/11/21	20.862732			###		1,064,830.50
GRUP TOPLAMI								15,000,000.00								14,767,011.93
Özel Sektör Tahvil																
TRSSUVL12213	TL	Suva Şarapları Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14/01/22		TRSSUVL12213	18.12		147,221.95	99.999900	16/12/21	19.563942			###		148,482.33
TRSAKFH22212	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	04/02/22		TRSAKFH22212	0.00		10,000.00	101.586300	25/06/20	22.542095		729817069323734498	###		10,319.04
TRSKORT32212	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	24/03/22		TRSKORT32212	5.61		150,000.00	100.000000	19/03/21	24.365139			###		152,778.22
TRSSUVL72316	TL	Suva Şarapları Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12/07/23		TRSSUVL72316	1.64		8,153,726.00	100.000000	13/12/21	21.937697			###		8,238,306.79
TRSTISB62911	TL	TİŞ BANKASI A.Ş.	06/06/29		TRSTISB62911	0.00		2,800,000.00	101.700500	15/10/21	17.831181		724156233707988471	###		2,821,643.83
GRUP TOPLAMI								11,260,947.95								11,371,530.21
GRUP TOPLAMI								26,260,947.95								26,138,542.14
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																
TRPKYVF A2318	TL	TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. VARLIK FİNANSMAN FONU	07/12/23		TRPKYVFA2318	4.25		250,000.00	100.000000	07/12/18	18.883305			###		250,118.50
GRUP TOPLAMI								250,000.00								250,118.50
GRUP TOPLAMI								36,510,947.95								35,967,299.04

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren
hesap dönemine ait fiyat raporu**
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

MEVDUAT																													
TİŞ BANKASI A.Ş.	USD		03/01/22						0.03						1,690,000.00	31/12/21				#####	###	22,526,028.55		100.00		3.61		4.11	
GRUP TOPLAMI															1,690,000.00								22,526,028.55		100.00		3.61		4.11
GRUP TOPLAMI															1,690,000.00								22,526,028.55		100.00		3.61		4.11
DİĞER																													
Y.Fonu Türk																													
FZS	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISTP00141							10,969,798.00	1.000708	18/02/21				###	18,400,815.95		8.71		2.94		3.36	
IAR	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISTP00067							5,323,790.00	4.461514	13/10/21				###	38,096,535.48		18.04		6.10		6.95	
IGI	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISTP00059							904,247.00	0.912372	20/12/19				###	1,648,844.67		0.78		0.26		0.30	
IST	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISMD00076							3,276,225,000.00	0.037807	31/12/21				###	124,496,550.00		58.93		19.96		22.73	
ITJ	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISTP00190							18,000,000.00	1.000000	06/08/21				###	19,823,868.00		9.39		3.17		3.62	
İZS	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISTP00125							1,813,395.00	1.240785	13/10/21				###	2,897,121.56		1.37		0.46		0.53	
RPAVS	TL	RE-PIE PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYRGGS00023							200.00	#####	30/11/18			801004683990	###	445,820.00		0.21		0.07		0.08	
YCY	TL	İSTANBUL PORTFOY YÖNETİMİ AŞ						TRYISTP00182							500,000.00	1.001577	30/09/21				###	520,570.50		0.25		0.08		0.10	
GRUP TOPLAMI															3,313,736,430.00							206,330,126.16		97.68		33.04		37.67	
Y.Fonu Yabancı																													
UBPP	USD	UNION BANCAIR E PRIVEE						CH0512849123							350,000.00	1.000000	22/11/21				###	4,897,894.33		2.32		0.78		0.89	
GRUP TOPLAMI															350,000.00							4,897,894.33		2.32		0.78		0.89	
GRUP TOPLAMI															3,314,086,430.00							211,228,020.49		100.00		33.82		38.56	
TÜREV																													
Futures																													
Uzun																													
F_GARAN 0122	TL							F_GARAN0122							78,000.00	11.870000	30/12/21			80105125457334274 0020	###	91,338,000.00		0.00		0.00		0.00	
GRUP TOPLAMI															78,000.00							91,338,000.00		0.00		0.00		0.00	
GRUP TOPLAMI															78,000.00							91,338,000.00		0.00		0.00		0.00	
VIOP Nakit Teminatı																													
VIOP Nakit Teminatı															29,738,692.07							29,738,692.07		100.00		4.76			
GRUP TOPLAMI															29,738,692.07							29,738,692.07		100.00		4.76			
GRUP TOPLAMI															29,738,692.07							29,738,692.07		100.00		4.76			
DİĞER																													
Döviz																													
USD	USD	FED						USD							18,394.37	12.969393	31/12/21				###	245,178.56		0.00		0.00		0.04	
GRUP TOPLAMI															18,394.37							245,178.56		0.00		0.00		0.04	
GRUP TOPLAMI															18,394.37							245,178.56		0.00		0.00		0.04	
FON PORTFÖY DEĞERİ																													

İstanbul Portföy İkinci Serbest Fon

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31/12/2021			31/12/2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	624.835.329	-	114,00	301.088.029	-	93,17
Hazır değerler	1.495.777	-	-	67.809	-	0,02
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	1.250.599	84	-	67.809	-	-
Diğer hazır değerler	245.179	16	-	-	-	-
Alacaklar	20.242.255	-	4,00	241.497.444	100,00	74,73
Takastan alacaklar	16.905.000	100	-	238.814.576	98.89	-
Diğer alacaklar	3.337.255	-	1,00	2.682.869	-	-
Borçlar	-	-	(18,00)	(219.495.382)	100,00	(67,92)
Takasa Borçlar	-	29	(5,00)	(218.942.052)	99.75	-
Banka kredileri	(69.263.370,00)	70	(13,00)	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	-	1	-	(400.714)	0.18	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	-	70	-	(136.457)	0.07	-
Kayda Alma Ücreti	-	-	-	-	-	-
Fon toplam değeri	547.816.909		100	323.157.900		100