

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Deniz Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2021 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 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("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, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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.

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

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.

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. 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 bildirmekteyiz.

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 iletmış bulunmaktayız.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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 Erdem Taş'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5-25

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	382.050	349.940
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	4	42.798.725	21.416.497
Takas Alacakları		219.251.354	150.122.612
Finansal Varlıklar	6,12	117.568.496	-
Toplam Varlıklar (A)		380.000.625	171.889.049
Yükümlülükler			
Repo Borçları		(123.682.714)	-
Takas Borçları	5	(90.863.390)	(18.807.942)
Krediler		-	(2.004.848)
Diğer Borçlar	5	(34.918)	(18.829)
İlişkili Taraflara Borçlar	5	(480.803)	(390.747)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(215.061.825)	(21.222.366)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		164.938.800	150.666.683

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 2 Mart - 31 Aralık 2020
	referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	11.522.659	2.633.146
Temettü Gelirleri		5.596.772	953.527
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	56.736.580	14.175.916
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(5.657.824)	(4.003)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	93
Esas Faaliyet Gelirleri		68.198.187	17.758.679
Yönetim Ücretleri	8	(7.927.116)	(2.450.963)
Saklama Ücretleri	8	(226.221)	(85.019)
Denetim Ücretleri	8	(9.568)	(6.940)
Kurul Ücretleri	8	(50.369)	(21.190)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.988.343)	(613.595)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(24.516)	(15.831)
Esas Faaliyet Giderleri		(10.226.133)	(3.193.538)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		57.972.054	14.565.141
Finansman Giderleri		(1.657.328)	(32.213)
Net Dönem Karı/Zararı (A)		56.314.726	14.532.928
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		56.314.726	14.532.928

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM

DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	2 Mart-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referanları	2021	2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	150.666.683	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)		56.314.726	14.532.928
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		227.178.569	272.359.690
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(269.221.178)	(136.225.935)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	164.938.800	150.666.683

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 2 Mart- 31 Aralık 2020
	Dipnot referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		63.457.042	(114.367.916)
Net Dönem Karı/Zararı		56.314.726	14.532.928
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(22.777.160)	(3.591.274)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(17.119.336)	(3.587.271)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(5.657.824)	(4.003)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.142.221	(128.900.246)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(69.128.742)	(150.122.612)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		193.839.459	21.222.366
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(117.568.496)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		40.679.787	(117.958.592)
Alınan Temettü		5.596.772	953.527
Alınan Faiz	10	11.522.659	2.633.146
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		5.657.824	4.003
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(42.042.609)	136.133.755
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		227.178.569	272.359.690
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(269.221.178)	(136.225.935)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		21.414.433	21.765.839
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		21.414.433	21.765.839
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		21.765.839	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	43.180.272	21.765.839

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. Ve 54. Maddelerine dayanılarak 4 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 409441 sicil numarası altında kaydedilerek 8 Mayıs 2015 tarih ve 8816 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Deniz Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'u kurulmuştur.

Fon'un kurucusu : Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Fon'un yöneticisi : Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Saklayıcı kuruluş : Denizbank A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Büyükdere Caddesi No: 141 34394 Esentepe - İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon'un halka arz tarihi 2 Mart 2020 olup fon süresizdir. Kuruluş tarihi 2 Mart 2020 olan fon ikinci yılındadır.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Deniz Portföy Yönetim A.Ş. ("Deniz Portföy", "Kurucu", "Yönetici") sorumludur. Fon, Deniz Portföy Yönetim A.Ş. ("Deniz Portföy", "Kurucu", "Yönetici") tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Deniz Portföy", "Kurucu", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon, Yönetici'ye ve Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinden %0,008904'ünden (yüzbindesekizvirgüldokuzyüzdört) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu ve dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 21 Şubat 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’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.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açidan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişikliklerle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (Devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16’nın Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

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

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı (“GUD”) kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satın ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satın taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satın fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu 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.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 42.798.725,38 TL tutarında VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 : 21.416.497 TL).

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 olduğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur. 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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” 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 olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri

Fon, Yönetici’ye ve Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,008904’ünden (yüzbindesekizvirgüldokuzyüzdört) [yıllık yaklaşık %3,25 (yüzdeüçvirgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde hesaplanarak Kurucu ve dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

03.06.2020 tarih ve 31144 Sayılı Resmî Gazete'de 2604 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı yayımlanmış olup; Serbest (Döviz) Fonların portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yüzde 0 olarak uygulanan stopaj oranı yüzde 15'e çıkarılmıştır. Karar, ilgili tarihte yürürlüğe girmiş olup, 03.06.2020 itibarıyla fonlarda günlük olarak oluşacak TL bazlı değer artışı üzerinden karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Yine fon portföyünde oluşacak değer kayıplarında ise mahsuplaşma yapılacak ve her sene sonunda netleştirilen tutar üzerinden, fondan vergi ödemesi gerçekleştirilecektir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar (*)	382.050	349.940
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	42.798.725	21.416.497
Toplam	43.180.775	21.766.437
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	43.180.775	21.766.437
Faiz reeskontları (-)	(503)	(598)
Toplam	43.180.272	21.765.839

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalar hesabında sınıflanan 332.503 TL ilişkili taraf olan Denizbank A.Ş. Saklama Şubesi nezdindeki vadeli (ya da vadesiz) hesapta bulunmaktadır (31 Aralık 2020 : 341.598 TL).

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas Alacakları	219.251.354	150.122.612
Toplam	219.251.354	150.122.612

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar	(480.803)	(390.747)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	(34.918)	(18.829)
Takas borçları	(90.863.390)	(18.807.942)
Repo borçları	(123.682.714)	-
Toplam	(91.379.111)	(19.217.518)

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar /devamı)

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek denetim ücreti	(6.586)	(4.751)
KAP hizmet gideri	(3.802)	(3.651)
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(8.247)	(7.533)
Ödenecek diğer borçlar	(16.283)	(2.868)
BİST KYD Ücreti	-	(26)
Toplam	(34.918)	(18.829)

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim Ücretleri(*)	(470.846)	(382.769)
Fon saklama ücreti	(9.957)	(7.978)
Toplam	(480.803)	(390.747)

(*) Fon yönetim ücreti ve portföy yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Fon toplam değerinin günlük %0,008904'inden (yüzbindesekizvirgüldokuzyüzdört) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ve Dağıtıcı'ya ödenir (31 Aralık 2021:470.846 TL, 31 Aralık 2020: 382.769 TL).

31 Aralık 2021 Fon'un 90.863.390 TL tutarında takas borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 18.807.942).

6. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Hisse Senedi Türk	123.230.826	117.568.496	117.568.496
Toplam	123.230.826	117.568.496	117.568.496

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal varlıkları bulunmamaktadır.

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bulunmamaktadır .

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Niteliklerine göre giderler

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	2 Mart - 31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri	(7.927.116)	(2.450.963)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(1.988.343)	(613.595)
Saklama ücretleri	(226.221)	(85.019)
Denetim ücretleri	(9.568)	(6.940)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(24.516)	(15.831)
Kurul ücretleri	(50.369)	(21.190)
Toplam	(10.226.133)	(3.193.538)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli itibarıyla Şirket'in Esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	2 Mart - 31 Aralık 2020
Mali Müşavirlik Hizmet Bedeli	(3.064)	(3.078)
Vergi, Resim ve Harçlar	(1.523)	(1.118)
BİST KYD Ücreti	(7.410)	(2.493)
Diğer Giderler	(7.615)	(1.556)
Kap Hizmet Gideri	(4.753)	(7.492)
Noter Tasdik ve Ücreti	(151)	(94)
Toplam	(24.516)	(15.831)

9. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri (TL)	164.938.800	150.666.683
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	114.727.001	131.756.061
Birim pay değeri (TL)	1,437663	1,143528

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2021 Adet	31 Aralık 2020 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	131.756.061	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	186.986.826	256.787.215
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(204.015.886)	(125.031.154)
Toplam	114.727.001	131.756.061

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	2 Mart - 31 Aralık 2020
Borçlanma Araçları	204.111	137.868
Ters Repo Faiz Gelirleri	3.577.066	876.187
Temettü Gelirleri	5.596.772	953.527
Mevduat Gelirleri	7.741.482	1.619.091
Toplam	17.119.431	3.586.673
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>		
Menkul kıymet satış karları	83.019.616	25.396.660
Gerçekleşen değer artışları	469.006.607	131.574.021
Menkul kıymet satış zararları	(52.210.817)	(15.873.467)
Gerçekleşen değer azalışları	(443.078.826)	(126.921.298)
	56.736.580	14.175.916
Toplam	73.856.011	17.762.589

11. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde 121.837.502 TL tutarında türev finansal araçları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**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.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Fon'un portföyünde faizli borçlanma aracı bulunmamaktadır.

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Likidite riski**

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlar	(480.803)	(480.803)	(480.803)	-	-	-
Diğer borçlar	(34.918)	(34.918)	(34.918)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(515.721)	(515.721)	(515.721)	-	-	-

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlar	(390.747)	(390.747)	(390.747)	-	-	-
Diğer borçlar	(18.829)	(18.829)	(18.829)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(409.576)	(409.576)	(409.576)	-	-	-

Likidite riski (devamı)

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2021	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	219.251.354	-	-	382.050	-	42.798.725
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

31 Aralık 2020	Alacaklar					
	Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	150.122.612	-	-	349.940	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	150.122.612	-	-	349.940	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	382.050	-	-	382.050
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	42.798.725	-	-	42.798.725
Takas Alacakları	219.251.354	-	-	219.251.354
Finansal Varlıklar	-	117.568.496	-	117.568.496
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Takas Borçları	-	-	(90.863.390)	(90.863.390)

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	349.940	-	-	349.940
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	21.416.497	-	-	21.416.497
Takas Alacakları	150.122.612	-	-	150.122.612
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Takas Borçları	-	-	(18.807.942)	(18.807.942)

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt 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.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

	31 Aralık 2021	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara				
yansıtılan finansal varlıklar	117.568.496	117.568.496	-	-

31 Aralık 2020 itibarıyla finansal varlık bulunmamaktadır.

13. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer 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.

İlk olarak Çin’de ortaya çıkan yeni tip koronavirüs (COVID-19), 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir pandemi olarak sınıflandırılmıştır. Covid-19 virüsünün ortaya çıkması ile birlikte global ekonomi ve finansal piyasalarda ekonomik koşullar, sektörler, işletmeler, tüketiciler gibi varlık ve emtia fiyatları, likidite, döviz kurları, faiz oranları, para ve sermaye piyasaları ve daha pek çok konuda etkileri olmuştur. Fon yönetimi salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin fonun faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini her bilanço döneminde değerlendirmekte ve finansal tablolara yansıtmaktadır.

14. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2021			2020		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	7.418	-	7.418	6.182	-	6.182

15. Raporlama döneminden 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. Fon’un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Deniz Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon

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

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

Deniz Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2022

DPI-DENİZ PORT. İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>164.938.800,28</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	37.017.012,46		22,44	Toplam Pay Sayısı	300.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	49.546,82		0,03	Dolaşımdaki Pay	114.727.001,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	185.272.999,000
b) Bankalar	49.546,82	100,00	0,03		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 38,24
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>1,437663</u>
C. ALACAKLAR	219.251.353,21		132,93	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	219.251.353,21	100,00	132,93	Günlük Yönetim Ücreti	44.060,66
i) T1 Alacakları	116.180.482,08		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,440724
ii) T2 Alacakları	103.070.871,13		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	-0,212460
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	13,3290
iv) Temettü	0,00		0,00	EURO TCMB ALIS KURU	15,0867
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-91.379.112,21		-55,40		
a) Takasa Borçlar	-90.863.390,92	99,44	-55,09		
i) T1 Borçları	-57.104.627,85				
ii) T2 Borçları	-33.758.763,07				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-470.845,65	0,52	-0,29		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-36.628,70	0,05	-0,02		
i) Diğer Borçlar	-27.502,49		-0,02		
ii) Denetim Reeskontu	-9.126,21		-0,01		
f) Kayda Alma Ücreti	-8.246,94	0,01	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

DPI-DENİZ PORT. İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

03/01/2022 15:20

DPI-DENİZ PORT. İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON 31 Aralık 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNA L 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 BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FPD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ALKIM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAALKIM91E0			800,00	20,914463	24/12/21					16,870000	13.496,00	0,01	0,04	0,01
ALKIM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAALKIM91E0			22.600,00	17,047483	31/12/21					16,870000	381.262,00	0,32	1,03	0,23
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H6			4.700,00	52,297449	24/12/21					48,400000	227.480,00	0,19	0,62	0,14
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H6			100,00	33,075100	31/12/21					48,400000	4.840,00	0,00	0,01	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			721.300,00	78,329389	31/12/21			80100517348561930020		61,300000	44.215.690,00	37,61	119,45	26,81
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			-684.600,00	77,507206	31/12/21			80100517348561930020		61,300000	-41.965.980,00	-35,69	-113,37	-25,44
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			1.513.700,00	2,245756	31/12/21					2,140000	3.239.318,00	2,76	8,75	1,96
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2.663.500,00	2,198973	31/12/21					2,140000	5.699.890,00	4,85	15,40	3,46
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			220.000,00	29,198828	31/12/21			80100517343297290020		28,160000	6.195.200,00	5,27	16,74	3,76
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-219.000,00	29,146050	31/12/21			80100517343297290020		28,160000	-6.167.040,00	-5,25	-16,66	-3,74
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			3.200,00	294,544969	28/12/21					238,100000	761.920,00	0,65	2,06	0,46
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			-3.100,00	287,055100	31/12/21					238,100000	-738.110,00	-0,63	-1,99	-0,45
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			9.500.000,00	11,622908	31/12/21			80100517336598270020		11,270000	107.065.000,00	91,05	289,26	64,91
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			-5.190.000,00	11,565803	31/12/21			80100517336598270020		11,270000	-58.491.300,00	-49,75	-158,01	-35,46
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			200,00	82,879100	31/12/21					76,850000	15.370,00	0,01	0,04	0,01
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			183.700,00	81,313265	31/12/21					76,850000	14.117.345,00	12,01	38,14	8,56
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			19.300,00	5,673471	21/12/21					4,510000	87.043,00	0,07	0,23	0,05
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-10.000,00	5,673471	31/12/21					4,510000	-45.100,00	-0,04	-0,12	-0,03
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			36.600,25	14,987315	31/12/21			80100517339152850020		14,870000	544.245,72	0,46	1,47	0,33
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			20.500,00	15,008998	31/12/21			80100517339152850020		14,870000	304.835,00	0,26	0,82	0,18
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			585.000,00	7,661652	31/12/21					7,190000	4.206.150,00	3,58	11,36	2,55
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			261.200,00	7,360673	31/12/21					7,190000	1.878.028,00	1,60	5,07	1,14
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISGEN91P9			10.000,00	3,783233	20/12/21					3,100000	31.000,00	0,03	0,08	0,02
ISFIN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAISGEN91P9			26.200,00	3,063682	31/12/21					3,100000	81.220,00	0,07	0,22	0,05
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			981.400,00	2,537814	30/12/21			80100517343674330020		3,030000	2.973.642,00	2,53	8,03	1,80
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			-565.200,00	2,657380	31/12/21			80100517343674330020		3,030000	-1.712.556,00	-1,46	-4,63	-1,04
KARSN	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKARSN91H7			2.500,00	4,054024	23/12/21					3,440000	8.600,00	0,01	0,02	0,01
KARSN	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKARSN91H7			318.000,00	3,463699	31/12/21					3,440000	1.093.920,00	0,93	2,96	0,66
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			17.700,00	29,500453	31/12/21			80100517343237250020		28,380000	502.326,00	0,43	1,36	0,30
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-1.000,00	28,979627	31/12/21			80100517343237250020		28,380000	-28.380,00	-0,02	-0,08	-0,02
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			294.600,00	17,883128	31/12/21					18,020000	5.308.692,00	4,52	14,34	3,22
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			-259.900,00	17,986315	31/12/21					18,020000	-4.683.398,00	-3,98	-12,65	-2,84

KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	TREKOAL00014	32.100,00	120,887583	31/12/21	80100517336533210020	115,700000	3.713.970,00	3,16	10,03	2,25
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	TREKOAL00014	-12.100,00	118,936697	31/12/21	80100517336533210020	115,700000	-1.399.970,00	-1,19	-3,78	-0,85
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	TREMG100012	400,00	42,123200	27/12/21	80100517349538210020	37,940000	15.176,00	0,01	0,04	0,01
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	TREMG100012	19.600,00	37,120056	31/12/21	80100517349538210020	37,940000	743.624,00	0,63	2,01	0,45
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	TREODAS00014	316.100,99	1,551080	22/12/21		1,340000	423.575,33	0,36	1,14	0,26
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	TREODAS00014	-50.000,00	1,551080	31/12/21		1,340000	-67.000,00	-0,06	-0,18	-0,04
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO A.Ş.	TRAMRDIN91F2	2.500,00	8,456896	29/12/21	80100517132917730020	7,900000	19.750,00	0,02	0,05	0,01
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	TRASASAW91E4	22.500,49	52,813306	31/12/21		52,850000	1.189.150,90	1,01	3,21	0,72
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	TRASASAW91E4	-22.500,00	53,673469	31/12/21		52,850000	-1.189.125,00	-1,01	-3,21	-0,72
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	TRASISEW91Q3	516.000,00	15,443171	31/12/21		13,380000	6.904.080,00	5,87	18,65	4,19
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	TRASISEW91Q3	-295.000,00	15,443171	31/12/21		13,380000	-3.947.100,00	-3,36	-10,66	-2,39
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	TRASKBNK91N8	193.600,00	1,107908	31/12/21	80100517227317700020	1,010000	195.536,00	0,17	0,53	0,12
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	TRESOKM00022	89.500,00	15,584790	29/12/21	80100517338765750020	12,710000	1.137.545,00	0,97	3,07	0,69
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	TRESOKM00022	25.600,00	12,355841	31/12/21	80100517338765750020	12,710000	325.376,00	0,28	0,88	0,20
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	TRATHYAO91M5	786.400,00	20,507036	31/12/21	80100517339508970020	20,020000	15.743.728,00	13,39	42,53	9,55
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	TRATHYAO91M5	-785.400,00	20,559650	31/12/21	80100517339508970020	20,020000	-15.723.708,00	-13,37	-42,48	-9,53
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	TRETKHO00012	500,00	25,573580	29/12/21	80100517133498370020	20,240000	10.120,00	0,01	0,03	0,01
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	TRATOASO91H3	10.600,00	82,583935	29/12/21	80100517337084510020	75,700000	802.420,00	0,68	2,17	0,49
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TRETRGY00018	457.900,00	3,988689	31/12/21		3,920000	1.794.968,00	1,53	4,85	1,09
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TRETRGY00018	542.100,00	3,960333	31/12/21		3,920000	2.125.032,00	1,81	5,74	1,29
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	TRATSKBW91N0	7.193.000,00	1,569691	31/12/21		1,440000	10.357.920,00	8,81	27,98	6,28
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	TRATSKBW91N0	-3.093.000,00	1,569691	31/12/21		1,440000	-4.453.920,00	-3,79	-12,03	-2,70
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TRETTLK00013	246.100,00	10,312181	31/12/21		9,630000	2.369.943,00	2,02	6,40	1,44
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	TRETTLK00013	53.900,00	9,684909	31/12/21		9,630000	519.057,00	0,44	1,40	0,31
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	TRATUPRS91E8	49.200,00	187,246227	31/12/21	80100517337939570020	154,400000	7.596.480,00	6,46	20,52	4,61
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	TRATUPRS91E8	-42.400,00	166,478278	31/12/21	80100517337939570020	154,400000	-6.546.560,00	-5,57	-17,69	-3,97
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	TRAGUSGR91O3	30.000,00	5,495529	21/12/21		5,040000	151.200,00	0,13	0,41	0,09
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	TRAGUSGR91O3	-10.000,00	5,495530	31/12/21		5,040000	-50.400,00	-0,04	-0,14	-0,03
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	TREULKR00015	19.200,00	22,689096	27/12/21		17,430000	334.656,00	0,28	0,90	0,20
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	TREULKR00015	3.700,00	17,546584	31/12/21		17,430000	64.491,00	0,05	0,17	0,04
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAVESTL91H6	67.100,00	26,442972	31/12/21		25,040000	1.680.184,00	1,43	4,54	1,02
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAVESTL91H6	-33.800,00	25,897771	31/12/21		25,040000	-846.352,00	-0,72	-2,29	-0,51
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TRAYKBNK91N6	3.190.200,00	3,542823	31/12/21		3,380000	10.782.876,00	9,17	29,13	6,54
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TRAYKBNK91N6	-690.200,00	3,542823	31/12/21		3,380000	-2.332.876,00	-1,98	-6,30	-1,41
GRUP TOPLAMI				19.307.401,73				117.568.495,95	100,00	317,61	71,31	
GRUP TOPLAMI				19.307.401,73				117.568.495,95	100,00	317,61	71,31	

REPO													
GARAN	03/01/22	18,00	5.007.397,26	18,000000	31/12/21	442.478,00	751748198834352664	5.007.397,26	18,000000	-5.007.397,26	4,05	-13,53	-3,04
GARAN	03/01/22	18,00	20.029.589,04	18,000000	31/12/21	1.774.623,00	751748198834422381	20.029.589,04	18,000000	-20.029.589,04	16,20	-54,11	-12,14
GARAN	03/01/22	18,00	16.524.410,96	18,000000	31/12/21	1.462.766,00	751748198834423107	16.524.410,96	18,000000	-16.524.410,96	13,36	-44,64	-10,02
BIMAS	03/01/22	18,00	20.029.589,04	18,000000	31/12/21	322.842,00	751748198834425323	20.029.589,04	18,000000	-20.029.589,04	16,19	-54,11	-12,14
BIMAS	03/01/22	18,00	1.001.479,45	18,000000	31/12/21	16.143,00	751748198834425324	1.001.479,45	18,000000	-1.001.479,45	0,81	-2,71	-0,61
EREGL	03/01/22	18,00	3.004.438,36	18,000000	31/12/21	105.412,00	751748198834443146	3.004.438,36	18,000000	-3.004.438,36	2,43	-8,12	-1,82
KOZAL	03/01/22	18,00	2.503.698,63	18,000000	31/12/21	21.441,00	751748203129818057	2.503.698,63	18,000000	-2.503.698,63	2,02	-6,76	-1,52
SISE	03/01/22	18,00	3.004.438,36	18,000000	31/12/21	221.894,00	751748203129819885	3.004.438,36	18,000000	-3.004.438,36	2,43	-8,12	-1,82
THYAO	03/01/22	18,00	8.011.835,62	18,000000	31/12/21	394.478,00	751748203129821891	8.011.835,62	18,000000	-8.011.835,62	6,48	-21,64	-4,86
TUPRS	03/01/22	18,00	6.008.876,71	18,000000	31/12/21	39.114,00	751748203129824393	6.008.876,71	18,000000	-6.008.876,71	4,86	-16,23	-3,64
YKBNK	03/01/22	18,00	8.011.835,62	18,000000	31/12/21	2.359.883,00	751748203129826179	8.011.835,62	18,000000	-8.011.835,62	6,48	-21,64	-4,86
BIMAS	03/01/22	18,00	20.029.589,04	18,000000	31/12/21	322.062,00	751748198834003097	20.029.589,04	18,000000	-20.029.589,04	16,19	-54,11	-12,14
GARAN	03/01/22	18,00	10.515.534,24	18,000000	31/12/21	920.246,00	751748198834010163	10.515.534,24	18,000000	-10.515.534,24	8,50	-28,41	-6,38
GRUP TOPLAMI			123.682.712,33							-123.682.712,33	100,00	-334,13	-74,99
GRUP TOPLAMI			123.682.712,33							-123.682.712,33	100,00	-334,13	-74,99
MEVDUAT													
DENIZBANK A.Ş.	03/01/22	18,45	332.000,00		31/12/21			332.503,46	18,450000	332.503,46	100,00	0,90	0,20
GRUP TOPLAMI			332.000,00							332.503,46	100,00	0,90	0,20
GRUP TOPLAMI			332.000,00							332.503,46	100,00	0,90	0,20

TÜREV

Futures

Kısa

F_ALKM0122	TL	F_ALKM0122	234,00	17,430000	31/12/21	801051254619334090020	17,510000	409,734,00	0,00	0,00	0,00
F_ARCLK0122	TL	F_ARCLK0122	48,00	49,900000	31/12/21	801051254616994520020	50,180000	240.864,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0122	TL	F_BIMAS0122	367,00	63,800000	31/12/21	801051254617617850020	63,530000	2.331.551,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0122	TL	F_EKGYO0122	41.772,00	2,260000	30/12/21	801051254605781340020	2,220000	9.273.384,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0122	TL	F_EREGL0122	10,00	29,290000	31/12/21	801051254606980720020	28,990000	28.990,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO0122	TL	F_FROTO0122	1,00	239,150000	23/12/21	801051254427863970020	237,380000	23.738,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0122	TL	F_GARAN0122	43.100,00	11,870000	31/12/21	801051254617478820020	11,710000	50.470.100,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0122	TL	F_GUBRF0122	1.839,00	81,110000	31/12/21	801051254606984320020	79,280000	14.579.592,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0122	TL	F_HALKB0122	93,00	4,690000	17/12/21	801051254426897180020	4,610000	42.873,00	0,00	0,00	0,00
F_HEKTS0122	TL	F_HEKTS0122	571,00	15,700000	31/12/21	801051254617632270020	15,320000	874.772,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0122	TL	F_ISCTR0122	8.462,00	7,630000	31/12/21	801051254617166450020	7,440000	6.295.728,00	0,00	0,00	0,00
F_ISFIN0122	TL	F_ISFIN0122	362,00	3,220000	31/12/21	801051254617587150020	3,220000	116.564,00	0,00	0,00	0,00
F_ISGYO0122	TL	F_ISGYO0122	4.162,00	3,090000	31/12/21	801051254617593720020	3,120000	1.298.544,00	0,00	0,00	0,00
F_KARSN0122	TL	F_KARSN0122	3.205,00	3,570000	31/12/21	801051254617166040020	3,570000	1.144.185,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0122	TL	F_KCHOL0122	167,00	29,560000	29/12/21	801051254590550310020	29,440000	491.648,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA0122	TL	F_KOZAA0122	347,00	18,610000	31/12/21	801051254617731400020	18,610000	645.767,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL0122	TL	F_KOZAL0122	200,00	120,070000	31/12/21	801051254617310190020	119,550000	2.391.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0122	TL	F_MGROS0122	200,00	38,350000	31/12/21	801051254617525680020	38,940000	778.800,00	0,00	0,00	0,00
F_ODAS0122	TL	F_ODAS0122	2.512,00	1,380000	20/12/21	801051254456987470020	1,390000	349.168,00	0,00	0,00	0,00
F_ODAS0222	TL	F_ODAS0222	149,00	1,450000	20/12/21	801051254457133700020	1,440000	21.456,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0122	TL	F_OYAKC0122	25,00	7,830000	23/12/21		8,160000	20.400,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0122	TL	F_SISE0122	2.210,00	13,940000	20/12/21	801051254456925800020	13,880000	3.067.480,00	0,00	0,00	0,00
F_SKBNK0122	TL	F_SKBNK0122	1.934,00	1,050000	20/12/21	801051254457089020020	1,050000	203.070,00	0,00	0,00	0,00
F_SKBNK0222	TL	F_SKBNK0222	2,00	1,090000	29/12/21	801051254586268240020	1,090000	218,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0122	TL	F_SOKM0122	1.145,00	13,160000	31/12/21	801051254617631300020	13,250000	1.517.125,00	0,00	0,00	0,00
F_SOKM0222	TL	F_SOKM0222	6,00	13,570000	20/12/21	801051254456293110020	13,430000	8.058,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0122	TL	F_THYAO0122	10,00	20,780000	31/12/21	801051254617384710020	20,590000	20.590,00	0,00	0,00	0,00
F_TKFEN0122	TL	F_TKFEN0122	5,00	20,420000	15/12/21	801051254385989830020	20,660000	10.330,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0122	TL	F_TOASO0122	106,00	80,350000	17/12/21	801051254427848330020	79,220000	839.732,00	0,00	0,00	0,00
F_TRGYO0122	TL	F_TRGYO0122	10.000,00	4,110000	31/12/21	801051254616949210020	4,060000	4.060.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0122	TL	F_TSKB0122	40.000,00	1,470000	20/12/21	801051254456019480020	1,480000	5.920.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0222	TL	F_TSKB0222	1.000,00	1,510000	23/12/21	801051254426574190020	1,520000	152.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TTKOM0122	TL	F_TTKOM0122	3.000,00	10,080000	31/12/21	801051254617447070020	9,980000	2.994.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0122	TL	F_TUPRS0122	68,00	157,370000	31/12/21	801051254617675420020	156,510000	1.064.268,00	0,00	0,00	0,00
F_TURSG0122	TL	F_TURSG0122	200,00	5,120000	10/12/21		5,210000	104.200,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0122	TL	F_ULKER0122	223,00	18,010000	30/12/21	801051254603308960020	18,030000	402.069,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0222	TL	F_ULKER0222	6,00	18,730000	17/12/21	801051254427875250020	18,820000	11.292,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0122	TL	F_VESTL0122	328,00	24,680000	31/12/21	801051254617663740020	25,790000	845.912,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0222	TL	F_VESTL0222	5,00	25,370000	17/12/21	801051254426464430020	26,600000	13.300,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0122	TL	F_YKBNK0122	25.000,00	3,600000	29/12/21	801051254591260300020	3,510000	8.775.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI			193.074,00					121.837.502,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI			193.074,00					121.837.502,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminati											

VIOP Nakit Teminati	42.798.725,38	42.798.725,38	100,00	115,62
GRUP TOPLAMI	42.798.725,38	42.798.725,38	100,00	115,62
GRUP TOPLAMI	42.798.725,38	42.798.725,38	100,00	115,62
FON PORTFÖY DEĞERİ		37.017.012,46		100,00