

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

**1 OCAK – 23 ŞUBAT 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Trive Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu’nun Kurucu Yönetim Kurulu’na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Trive Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak – 23 Şubat 2026 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 23 Şubat 2026 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’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, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) (“Etik Kurallar”) ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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. Dikkat Çekilen Husus

Fon’un 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla tasfiye sürecini tamamladığı ve finansal tabloların bu kapsamda hazırlandığı Dipnot 1’de açıklanmıştır.

4. Kilit Denetim Konuları

Fon'un tasfiye sürecine girmiş olması, portföydeki varlıkların nakde dönüştürülmesi ve yatırımcılara yapılan ödemelerin doğruluğu denetimimiz açısından önem arz etmiştir. Bu kapsamda tasfiye sürecine ilişkin işlemler incelenmiş ve önemli bir bulguya rastlanmamıştır.

5. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu 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.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekarlık, 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.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 açıklamaları dahil 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 dahil 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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak – 23 Şubat 2026 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.

Member firm of MGI Worldwide

Muhammet YAŞARBAŞ

Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 14 Mayıs 2026

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-27

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş 23 Şubat 2026	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	199.934	10.075
Diğer alacaklar	6	-	78.054
Finansal varlıklar	9	-	108.474
Toplam varlıklar		199.934	196.603
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	(28.756)	(20.335)
Toplam yükümlülükler		(28.756)	(20.335)
Toplam değeri/Net varlık değeri		171.178	176.268

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU**1 OCAK - 23 ŞUBAT 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 23 Şubat 2026	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025
Kar veya zarar kısmı			
Faiz gelirleri	11	-	630.281
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	16.909	144.661
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	1.032.947	302.604
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	50.824	322.231
Esas faaliyet gelirleri		1.100.680	1.399.777
Yönetim ücretleri	8	(307)	(13.553)
Saklama ücretleri	8	(26.860)	(156.344)
SPK kurul ücretleri	8	(5)	(105)
Denetim ücretleri	8	(9.100)	(71.950)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(10.656)	(57.952)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8	(4.741)	(58.451)
Esas faaliyet giderleri		(51.669)	(358.355)
Esas faaliyet karı		1.049.011	1.041.422
Net dönem karı		1.049.011	1.041.422
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		1.049.011	1.041.422

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

1 OCAK - 23 ŞUBAT 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 23 Şubat 2026	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		176.268	4.625.142
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	18	1.049.011	1.041.422
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	-	2.740.498
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(1.054.101)	(8.230.794)
23 Şubat/31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri		171.178	176.268

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

1 OCAK - 23 ŞUBAT 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 23 Şubat 2026	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		1.243.960	5.498.249
Net dönem karı		1.049.011	1.041.422
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	-	(630.281)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	11	(1.032.947)	(302.604)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	78.054	(31.296)
Finansal varlıklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	1.141.421	4.790.405
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	8.421	322
		1.243.960	4.867.968
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faiz	11	-	630.281
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		(1.054.101)	(5.490.296)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	-	2.740.498
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(1.054.101)	(8.230.794)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		189.859	7.953
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		189.859	7.953
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		10.075	2.122
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)		199.934	10.075

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

TRİVE Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla kurulmuştur.

Kurucu'nun unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Kasım 2022 tarih ve E-12233903-350.11-28218 sayılı ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 15 Kasım 2022 tarih ve E-50035491-431.02-00080038878 sayılı izin yazılarına istinaden, "TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş." (eski adıyla "KIG Portföy Yönetimi A.Ş.") olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliğine ilişkin tescil işlemleri 22 Kasım 2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon'un kurucusu tarafından alınan karar doğrultusunda Fon'un tasfiye edilmesine karar verilmiş olup, tasfiye süreci 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Bu kapsamda Fon'un portföyündeki varlıklar nakde dönüştürülmüş, yükümlülükleri yerine getirilmiş ve katılma payı sahiplerine gerekli ödemeler gerçekleştirilmiştir. Raporlama dönemi, Fon'un tasfiye sürecine ilişkin işlemlerini kapsamaktadır.

Kurucu:

Unvan: Trive Portföy Yönetimi A.Ş. (eski adıyla "KIG Portföy Yönetimi A.Ş.")

Merkez adres: Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 Kat:10 Sarıyer/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvan: Denizbank A.Ş.

Merkez adres: Büyükdere Cad. No: 141 Esentepe Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvan: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez adres: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 1 Ekim 2024 tarihinde süresiz olarak kurulmuş olup, kurucu tarafından alınan tasfiye kararı doğrultusunda 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla tasfiye edilerek faaliyetlerine son verilmiştir.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (DEVAMI)

A. GENEL BİLGİLER (DEVAMI)

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir

Fon Giderleri:

Fon’un toplam değerinin günlük %0,0033’inden (yüz binde üç virgöl üç) [yıllık yaklaşık %1,2 (yüzde bir virgöl iki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret takip eden ayın beşinci iş gününe kadar, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

Denetim ve Saklama 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, yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Fon’un 23 Şubat 2026 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 14 Mayıs 2026 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (DEVAMI)

B. FON’UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon’un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılacaktır. Bununla birlikte Fon, katılma hesapları, vadeli sözleşmeleri, yabancı kira sertifikaları, döviz, altın ve kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım fonu katılma payları ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları ile Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2).

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (DEVAMI)

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yayımlanan duyuru ile Tüketici Fiyat Endeksi (“TÜFE”) oranlarına göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olarak gerçekleştiğinden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2026 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bununla birlikte KGK tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmamış olup 23 Şubat 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli ekli finansal tablolarda TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına, SPK Kurulu’nun 7 Mart 2024 tarihli ve 14/382 sayılı kararıyla karar verilmiştir.

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

– TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (DEVAMI)

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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.

(a) 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.

(b) 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 Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 olarak uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir

(Dipnot 17).

(b) Repo ve 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 alışı 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 5).

(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 muhasebeleştirmektedir.

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.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

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 yükümlülöklere 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 bağıli 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 ölçölür. 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 ölçölmesi 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.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş gerçeğe uygun (piyasa değeri) muhasebeleştirilmektedir.

(f) Kur değişiminin 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 tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4)

(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla yatırımcının hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri, “Fon Portföy Değeri”ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle bulunur.

(i) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

(j) 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 16).

(k) 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.

(l) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançada bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

(I) Gelir/giderin tanınması

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“ViOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir

(m) Nakit akış tablosu

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

(n) Katılma payları

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.

(o) Uygulanan değerlendirme 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 değerlendirme 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 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.

3) Fon katılma payları, değerlendirme 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.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

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 yansıtılabilecek 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 TMS/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’un tasfiye sürecine girmiş olması nedeniyle, finansal tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre değil, tasfiye esasına göre hazırlanmıştır.

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.D.o no’lu dipnotta açıklanmıştır.

Fon’un tasfiye edilmesi nedeniyle cari dönem finansal tabloları 1 Ocak 2026 – 23 Şubat 2026 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

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 23 Şubat 2026 tarihli itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Trive Portföy Yönetim A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Fon Yönetim Ücreti - Trive Portföy Yönetim A.Ş.	124	121
TOPLAM	124	121

b) 1 Ocak - 23 Şubat 2026 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemlerinde sona eren ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 23 Şubat 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Trive Portföy Yönetim A.Ş.	307	11.505
TOPLAM	307	11.505

5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Alacaklar	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Diğer alacaklar	-	78.054
TOPLAM	-	78.054

Borçlar	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Saklama komisyonu	9.984	13.580
Denetim ücreti	9.600	500
Vergi beyannameleri ve SMMM ödemesi	5.888	2.549
KAP ücreti	1.981	1.981
Ödenecek fon yönetim ücreti	124	129
SPK kayda alma ücreti	5	9
Diğer	1.174	1.595
TOPLAM	28.756	20.335

Dönem sonu itibarıyla mevcut yükümlülükler, tasfiye sürecine ilişkin oluşan giderlerden kaynaklanmakta olup, ilgili tutarların Fon'un kurucusu tarafından karşılanması öngörülmektedir.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon'un, 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için verdiği teminat bulunmamaktadır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Saklama ücretleri	26.860	158.392
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	10.656	57.952
Denetim ücretleri	9.100	71.950
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 12)	4.741	58.451
Yönetim ücretleri (*)	307	11.505
SPK kurul ücretleri	5	105
TOPLAM	51.669	358.355

(*) Fon'un toplam değerinin günlük %0,0033'inden (yüz binde üç virgül üç) [yıllık yaklaşık %1,2 (yüzde bir virgül iki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret takip eden ayın beşinci iş gününe kadar, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir

9. FİNANSAL VARLIKLAR

23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	23 Şubat 2026		31 Aralık 2025	
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	100.000	108.474
TOPLAM	-	-	100.000	108.474

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU**23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

9. FİNANSAL VARLIKLAR (DEVAMI)

	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Kira sertifikaları	-	108.474
TOPLAM	-	108.474

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

	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	171.178	176.268
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	171.178	176.268

11. HASILAT

	1 Ocak- 23 Şubat 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Faiz gelirleri	-	630.281
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	16.909	144.661
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	1.032.947	302.604
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	50.824	322.231
TOPLAM	1.100.680	1.399.777

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 23 Şubat 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Diğer gelirler	373.055	322.231
TOPLAM	373.055	322.231

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 23 Şubat 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
E-Defter gideri	3.159	18.192
KAP hizmet gideri	-	29.746
Fonun mükellef olduğu vergi ödemeleri	1.582	10.449
Diğer	-	64
TOPLAM	4.741	58.451

13. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri Dipnot 19'da açıklanmıştır.

14. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

15. FİNANSAL ARAÇLAR

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:

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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 gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

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.o).
- 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kira sertifikaları	108.474	-	-
Toplam	108.474	-	-

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Bankalardaki mevduatlar	199.934	10.075
-Vadesiz mevduat	199.934	10.075
TOPLAM	199.934	10.075

Fon'un 23 Şubat 2026 tarihi 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:

Nakit ve nakit benzerleri	23 Şubat 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	199.934	10.075
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	199.934	10.075

Fon'un tasfiye süreci kapsamında, dönem sonu itibarıyla net varlık değerinin negatif olduğu görülmektedir. Bu durum, tasfiye sürecinde oluşan giderler ve yatırımcı işlemleri sonucunda ortaya çıkmıştır.

18. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2026	2025
Toplam değeri/net varlık değeri	176.268	4.625.142
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	1.049.011	1.041.422
Katılma payı ihraç tutarı	-	2.740.498
Katılma payı iade tutarı	(1.054.101)	(8.230.794)
23 Şubat/31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	171.178	176.268

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

	2026	2025
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	171.178	176.268
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	25.033.237	25.033.237
Birim pay değeri (TL)	0,006838	0,007041
	2026	2025
1 Ocak itibarıyla (Adet)	25.033.237	22.683.164
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	-	2.350.073
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	-	-
23 Şubat/31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	25.033.237	25.033.237

23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 2.000.000.000 adettir. Fon'a ait menkul kıymetler İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ve katılma belgeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.("MKK") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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. 23 Şubat 2026 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski bulunmamaktadır.

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
23 Şubat 2026							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	199.934	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	199.934	-
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	-	-	-	-	-	-	-

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2025	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan							
azami kredi riski	-	-	-	78.054	108.474	10.075	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	78.054	108.474	10.075	-
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	-	-	-	-	-	-	-

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

ii. 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.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	3 aya Kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
23 Şubat 2026							
Diğer borçlar	28.756	28.756	-	-	-	-	28.756
Toplam yükümlülükler	28.756	28.756	-	-	-	-	28.756

	Defter değeri	3 aya Kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
31 Aralık 2025							
Diğer borçlar	20.335	20.335	-	-	-	-	20.335
Toplam yükümlülükler	20.335	20.335	-	-	-	-	20.335

23 ŞUBAT 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla yabancı para varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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.

Piyasa faiz oranlarındaki %1 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak koşuluyla Fon'un net varlık değerine etkisi aşağıdaki gibidir.

20. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 23 Şubat 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti ^(*)	85.000	80.000
TOPLAM	85.000	80.000

^(*) Tutarlar KDV hariçtir.

Trive Portföy Yönetimi Anonim Şirketi KRA- Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun 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

Trive Portföy Yönetimi Anonim Şirketi KRA- Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 23 Şubat 2026 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Trive Portföy Yönetimi Anonim Şirketi KRA- Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporu 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11- 14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Trive Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.

Member firm of MGI Worldwide

Muhammet YAŞARBAŞ

Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 14 Mayıs 2026

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU**23 ŞUBAT 2026 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

Sermaye Piyasası Aracı	Döviz Cinsi	İhraççı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI (DEVİR)		-	-	-	-	-	-	-
B.PAY		-	-	-	-	-	-	-
C.1.BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-	-
C.2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-	-
Ç.KİRA SERTİFİKALARI		-	-	-	-	171.178	100,00%	100,00%
D.TÜREV ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-	-
F.VARANTLAR		-	-	-	-	-	-	-
G.DİĞER VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-	-
G.1. YATIRIM FONU KATILIM HESABI		-	-	-	-	-	-	-
GRUP TOPLAMI		-	-	-	-	-	-	-
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ		-	-	-	-	171.178	100,00%	100,00%

TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU**23 ŞUBAT 2026 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		23 Şubat 2026 Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	-	-	-
1-) GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI	-	-	-
2-) PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI	-	-	-
PORTFÖYÜ	-	-	-
B. HAZIR DEĞERLER	199.934	100,00%	116,80%
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	199.934	100,00%	116,80%
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	-	-	-
a) Takastan alacaklar	-	-	-
b) Diğer alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	28.756	100,00%	16,80%
a) Takasa Borçlar	5.888	-	-
b) Yönetim Ücreti	124	0,43%	0,07%
c) İnbarlı Fon Pay Takası	-	-	-
d) Fon Saklama Ücreti	9.984	34,72%	5,83%
e) Krediler	-	-	-
f) Diğer Borçlar	12.760	44,37%	7,45%
i) Diğer Borçlar	3.160	10,99%	1,85%
ii) Denetim Ücreti	9.600	33,38%	5,61%
TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ	171.178		100,00%
Dolaşımdaki Pay Sayısı			25.033.237
Birim Pay Değeri			0,006838

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

23/02/2025 12:49

DENİZBANK

KRA-TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU 20 Şubat 2026 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	171.185,99
A. FON PORTFÖY	0,00		0,00	Toplam Pay Sayısı	2.000.000.000,000
B. HAZİR DEĞERLER	199.934,23		116,80	Dolaşımdaki Pay	111.173,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	1.999.888.827,000
b) Bankalar	199.934,23	100,00	116,80		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,01
C.ALACAKLAR	0,00		0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	1.539816
a)Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	16,70
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,539339
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Getiri (%)	0,030987
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %	USD TCMB ALIS KURU	43,6883
D. BORÇLAR	-28.756,36		-16,80	EUR TCMB ALIS KURU	51,3825
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-123,76	0,43	-0,07		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİGER_BORÇLAR	-28.627,40	99,57	-16,72		
i) Diğer Borçlar	-13.139,40		-7,68		
ii) Denetim Reeskontu	-15.488,00		-9,05		
f) Kayda Alma Ücreti	-5,20	0,02	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

KRA-TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

KRA-TRİVE PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU 20 Şubat 2026 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

KRA/TRİVE/KR42

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAHİM KURUM	VADİ TARİHİ	VADE E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FIYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
---------------	-------------	---------------	-------------	------------------	-----------	--------------------	-------------------	---------------	-------------------	-------------------	----------------------	---------------------	--------------------	------------------	-----------------	--------------	----------	--------------------	--------------------

Nakit Teminatı

Nakit Teminatı																0,00			
GRUP TOPLAMI																0,00			
GRUP TOPLAMI																0,00			
FON PORTFÖY DEĞERİ																0,00			