

**KARE PORTFÖY
BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİYAT RAPORU**

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ
MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Kare Portföy Birinci Değişken Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31.12.2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 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 31.12.2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Kare Portföy Birinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31.12.2022 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 ve Kare Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13.04.2023

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

İÇİNDEKİLER

- 1. FONU TANITICI BİLGİLER**
- 2. FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**
- 3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI**
- 4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**
- 5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**
- 6. DİĞER AÇIKLAMALAR**
- 7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR**
- 8. İTFALAR**
- 9. PORTFÖYE ALIŞLAR**
- 10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI**

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

1. FONU TANITICI BİLGİLER

A. Fonun Adı

Kare Portföy Birinci Değişken Fon

B. Kurucunun Ünvanı

Kare Portföy Yönetimi A.Ş.

C. Yöneticinin Ünvanı

Kare Portföy Yönetimi A.Ş.

D. Fon Tutarı

Fonun tutarı TL 2.500.000 TL'dir.

E. Toplam Değer/Net Varlık Değeri

Fonun toplam değeri 65.254.961 TL'dir.

F. Katılma Payı Sayısı

Fonun katılma payı sayısı 13.316.128 adettir.

G. Fonun Kuruluş Tarihi

Fon 19.02.2018 tarihinde kurulmuştur.

H. Fonun Süresi

Süresizdir.

2. FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 4,900446 TL'dir.

B. Önceki Yıl Katılma Payı Fiyatı

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 2,706215 TL'dir

C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %81,08'dir.

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

2. FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

D. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %81,08'dir.

E. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

Döviz Ödemeli Tahvil	28,32
Özel Sektör Tahvil	5,15
Finansman Bonosu	0,74
Hisse Senedi	60,92
Teminat	4,88

F. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı

Yıllık ortalama tedavül oranı %5,33'dür.

G. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,05'dir.

H. Portföyün Ortalama Vadesi

Portföyün ortalama vadesi 485'dir.

I. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 63.918.002 TL'dir.

J. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 101.402.405 TL'dir.

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31.12.2022****FİYAT RAPORU**

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Hisse Türk														
AKBANK T.A.Ş.	--	TRAAKBNK91N6	--	--	120.000,00	15,739	12/12/22	--	--	--	19,550	2.346.000,00	6,49	3,11
AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TRAAKNS91F3	--	--	17.500,00	50,792	07/11/22	--	--	--	61,900	1.083.250,00	2,99	1,44
ALARKO HOLDİNG A.Ş.	--	TRAAARK91Q0	--	--	13.000,00	55,977	26/10/22	--	--	--	82,000	1.066.000,00	2,95	1,41
ARÇELİK A.Ş.	--	TRAAARCLK91H5	--	--	25.000,00	97,794	30/12/22	--	--	--	112,200	2.805.000,00	7,75	3,72
ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	--	TRAAARSAN91B1	--	--	0,72	3,042	14/01/22	--	--	--	13,190	9,50	0,00	0,00
AYGAZ A.Ş.	--	TRAAAYGAZ91E0	--	--	14.000,00	49,289	26/10/22	--	--	--	95,600	1.338.400,00	3,70	1,78
ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TRACIMS91F9	--	--	11.500,00	76,335	08/11/22	--	--	--	100,400	1.154.600,00	3,19	1,53
DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.	--	TREDOTO00013	--	--	8.000,00	118,876	02/11/22	--	--	--	196,000	1.568.000,00	4,33	2,08
DOĞAN SİRKEİLER GRUBU HOLDİNG A.S.	--	TRADOHOL91Q8	--	--	125.000,00	5,596	26/10/22	--	--	--	10,580	1.322.500,00	3,66	1,75
GARANTI BANKASI	--	TRAGARAN91N1	--	--	60.000,00	25,210	21/12/22	--	--	--	30,040	1.802.400,00	4,98	2,39
T. HALK BANKASI A.Ş.	--	TREHAL00019	--	--	90.000,00	9,420	22/11/22	--	--	--	13,290	1.196.100,00	3,31	1,59
HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TREHLGY00016	--	--	0,88	1,648	01/06/22	--	--	--	6,550	5,76	0,00	0,00
T.İŞ BANKASI A.S.	--	TRAISTR91N2	--	--	80.000,00	8,933	26/10/22	--	--	--	12,770	1.021.600,00	2,82	1,36
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	--	TRAKCHOL91Q8	--	--	68.500,00	72,177	29/12/22	--	--	--	83,700	5.733.450,00	15,85	7,60
MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TREMAV100037	--	--	10.000,00	68,278	09/09/22	--	--	--	132,200	1.322.000,00	3,65	1,75
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	--	TREODAS00014	--	--	85.000,00	10,212	15/11/22	--	--	--	11,250	956.250,00	2,64	1,27
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	--	TRASAHOL91Q5	--	--	23.000,00	26,637	26/10/22	--	--	--	45,080	1.036.840,00	2,87	1,38
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	--	TRASISEW91Q3	--	--	40.000,00	19,886	09/09/22	--	--	--	42,920	1.716.800,00	4,75	2,28
ŞEKERBANK T.A.Ş.	--	TRASKBNK91N8	--	--	275.000,00	3,090	20/12/22	--	--	--	3,060	841.500,00	2,33	1,12
TURK HAVA YOLLARI A.O.	--	TRESOKM00022	--	--	35.000,00	24,319	17/11/22	--	--	--	27,960	978.600,00	2,71	1,30
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	--	TRATHYA091M5	--	--	7.500,00	73,687	26/10/22	--	--	--	140,900	1.056.750,00	2,92	1,40
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	--	TRATSKBW91N0	--	--	270.000,00	2,381	26/10/22	--	--	--	4,370	1.179.900,00	3,26	1,57
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	--	TRATUPRS91E8	--	--	2.000,00	328,915	09/12/22	--	--	--	529,900	1.059.800,00	2,93	1,41
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TREVKFB00019	--	--	70.000,00	12,080	20/12/22	--	--	--	11,890	832.300,00	2,30	1,10
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	--	TREVEST00017	--	--	0,79	8,481	09/08/22	--	--	--	13,780	10,89	0,00	0,00
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	--	TRAVESTL91H6	--	--	25.000,00	67,876	30/12/22	--	--	--	71,250	1.781.250,00	4,92	2,36
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	--	TRAYKBNK91N6	--	--	82.500,00	7,913	26/10/22	--	--	--	11,810	974.325,00	2,69	1,29
Grup Toplamı					1.557.502,39							36.173.641,15	100,00	47,98

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Savısı	Nominal Değ./Kontrat Savısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Hisse Yabancı	ISHARES, INC	--	US4642872349	--	--	5.000,00	39,408	07/12/22	--	--	--	38,120	3.563.895,98	100,00	4,73
Grup Toplamı						5.000,00							3.563.895,98	100,00	4,73
Borçlanma Senetleri Eurobond Türk															
	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	02/02/27	XS2368781477	11,15	--	200.000,00	87,601	16/02/22	13,897729	--	--	85,688397	3.204.454,72	31,31	4,25
	GARANTI BANKASI	24/05/27	XS1617531063	5,9186	--	200.000,00	101,885	16/07/21	9,335282	--	--	93,766195	3.506.536,87	34,27	4,65
	FİBABANKA A.Ş.	24/11/27	XS1386178237	6,8836	--	200.000,00	105,659	12/11/20	9,801111	--	--	94,190	3.522.395,79	34,42	4,67
Grup Toplamı						600.000,00							10.233.387,38	34,42	4,67
Eurobond Yabancı															
	DNO ASA	29/05/24	NO0010852643	6,70	--	93.662,00	104,826	31/05/22	8,500248	--	--	100,8951918	1.766.997,85	21,42	2,34
	GENEL ENERGY FIN IV	14/10/25	NO0010894330	10,2314	--	300000	97,000	12/11/20	11,769709	--	--	96,78305479	5.429.035,78	65,82	7,20
	REPUBLIC OF ARGENTINA	09/07/29	US040114HX11	9,308366	--	11790	55,367	12/11/20	24,770528	--	--	27,33619178	60.263,44	0,73	0,08
	REPUBLIC OF ARGENTINA	09/07/30	US040114HS26	9,554625	--	194.000,00	52,002	12/11/20	20,12943	--	--	27,341	991.790,11	12,02	1,32
Grup Toplamı						599.452,00							8.248.087,18	100,00	10,94
Finansman Bonusu	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	16/02/23	TRFLDFK22314	27,50	--	500.000,00	96,021	23/12/22	33,748351	--	--	96,47842231	482.392,10	100,00	0,64
Grup Toplamı						500.000,00							482.382,10	100,00	0,64
Özel Sektör Tahvil															
	PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/01/23	TRSPLDG12315	24,47	--	2.000.000,00	102,376	04/01/22	25,939274	--	--	102,8277545	2.056.555,09	61,19	2,73
	PALEN ENERJİ DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	10/11/23	TRSPLENK2314	20	--	1.000.000,00	100,000	12/11/21	18,981016	--	--	102,1773426	1.021.773,43	30,40	1,36
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	18/01/24	TRSEFES12413	35,3532	--	280.000,00	100,452	27/12/22	32,348001	--	--	100,8549178	282.393,77	8,40	0,37
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	20/12/30	TRSAEST91911	0	--	700.000,00	107,396	28/12/20	-0,000001	--	--	106,0519563	742.363,69	22,09	0,98
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK SANAYİ MÜHENDİSLİK TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	20/12/30	TRSAEST91911	0	--	0,00	107,396	28/12/20	0	--	--	106,0519563	-742.363,69	-22,09	-0,98
Grup Toplamı						3.980.000,00							3.360.722,29	100,00	4,46

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31.12.2022****FİYAT RAPORU**

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Türev Futures Uzun															
	F_XU0300223	--	--	--	--	160,00	6.265,750	29/12/22	--	--	--	6263,5	10.021.600,00	100,00	13,29
Grup Toplamı						160,00							10.021.600,00	100,00	13,29
VİOP Nakit Teminatı															
						3.308.536,61							3.308.536,61	100,00	4,39
Grup Toplamı						3.308.536,61							3.308.536,61	100,00	4,39
Diğer Döviz															
	FED	--	--	--	--	0,01	18,51851852	30/12/22				18,6983	0,20	100,00	0,00
Grup Toplamı						0,01							0,20	100,00	0,00
Toplam													75.392.262,89		

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**31.12.2022****FİYAT RAPORU**

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31.12.2022		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	65.370.663	100,00	100,18
B. HAZIR DEĞERLER	2.043	100,00	0,00
Kasa	--	--	--
Bankalar	2.043	100,00	0,00
Hazır Değerler	--	--	--
C. ALACAKLAR	--	--	--
Takastan Alacaklar Toplamı	--	--	--
Diğer Alacaklar	--	--	--
D. BORÇLAR	(117.745)	100,00	(0,18)
İhbarlı FonPay Takas	(7.755)	6,59	(0,01)
Yönetim Ücreti	(84.535)	71,79	(0,13)
Diğer Borçlar	(24.455)	21,62	(0,03)
Toplam değer/net varlık değeri	65.254.961		

Toplam katılma payı/Pay sayısı 13.316.128

Katılma payı birim pay değeri 4,900446

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

	01.01.-
	31.12.2022
Fon yönetim ücretleri	1.117.396
Saklama ücretleri	243.832
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	247.502
Vergi, resim, harç ücretleri	42.268
Denetim ve mali müşavirlik ücretleri	22.628
Kurul ücretleri	14.668
Esas faaliyetlerden diğer giderler	63.093
Toplam	1.751.387

6. DİĞER AÇIKLAMALAR**A. Cari Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar**

Yıl içerisinde hisse senetlerinden 1.267.433 TL temettü geliri, tahvillerden ise 7.464.420 TL anapara tahsilatı gerçekleştirilmiştir.

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

6. DİĞER AÇIKLAMALAR (Devamı)

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30.12.2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

01.07.2014 tarihi itibarıyla, 19.12.1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)" yürürlükten kaldırılmış olup, 09.07.2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)" yürürlüğe girmiştir.

7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğinin (II-14.2) "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin 4 nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

8. İTFALAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğinin (II-14.2) "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin 4 nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

9. PORTFÖYE ALIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğinin (II-14.2) "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin 4 nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

1) 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 T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

31.12.2022

FİYAT RAPORU

(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir)

10. FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI (Devamı)

- 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 görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("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.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.