

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-21
1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12
5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	12
6- ALACAK VE BORÇLAR	12
7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	12
8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	13
9- FİNANSAL VARLIKLAR	13
10- FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	14
11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	14
12- HASILAT.....	14
13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	14
14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	15
15- TÜREV ARAÇLAR.....	15
16- FİNANSAL ARAÇLAR	15
17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	16
18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	15
19 -FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	21
20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Phillip Portföy Birinci Serbest Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na;

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Phillip Portföy Birinci Serbest Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) fonlara ilişkin düzenlemelerini içeren "SPK Fonlara İlişkin Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri kapsamında 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 ("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 Fonlara İlişkin 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 tasfiye sürecine ilişkin esasları dikkate almaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sanyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Ođunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferihan Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi 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.

-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 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 iletmiş bulunmaktayız.

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sanyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Oduntluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr



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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdoğan Başarslan'dır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 27 Mart 2025



Erdoğan Başarslan
Sorumlu Denetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sanyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Ođunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	5.975.440	9.275.336
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7,17	8.940.958	2.549.100
Takas alacakları	6	4.090	26.435
Finansal varlıklar	9	85.053.312	36.054.494
Toplam varlıklar (A)		99.973.800	47.905.365
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	294.017	165.687
Toplam yükümlülükler (B)		294.017	165.687
Toplam değeri/Net varlık değeri (A+B)		99.679.783	47.739.678

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	4.633.079	580.106
Temettü gelirleri	12	929.565	177.849
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	12	21.761.700	968.246
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	12	430.480	2.911.641
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		64.798	-
Esas faaliyet gelirleri/(giderleri)		27.819.622	4.637.842
Yönetim ücretleri	8	(2.644.368)	(141.946)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(695.364)	(116.912)
Denetim ücretleri	8	(128.280)	(59.714)
Saklama ücretleri	8	(576.683)	(100.111)
Kurul ücretleri	8	(23.259)	(2.636)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(105.742)	(52.963)
Esas faaliyet giderleri		(4.173.696)	(474.282)
Esas faaliyet kar/Zararı		23.645.926	4.163.560
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı / Zararı /A)		23.645.926	4.163.560
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)			
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/azalış (A+B)		23.645.926	4.163.560

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		47.739.678	3.985.707
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		23.645.926	4.163.560
Katılma payı ihraç tutarı		89.851.510	43.519.523
Katılma payı iade tutarı		(61.557.331)	(3.929.112)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11	99.679.783	47.739.678

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(31.594.075)	(30.315.158)
Net dönem karı / (zararı)		23.645.926	4.163.560
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(5.993.124)	(3.669.596)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.633.079)	(580.106)
Temettü Gelirleri	12	(929.565)	(177.849)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(430.480)	(2.911.641)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(54.809.521)	(31.567.077)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili Düzeltmeler	6	22.345	3.249.446
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	128.330	(2.223.015)
Finansal Varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(48.568.338)	(30.244.237)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(6.391.858)	(2.349.271)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışları		(37.156.719)	(31.073.113)
Alınan Faiz	11	4.633.079	580.106
Alınan Temettü	11	929.565	177.849
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		(31.594.075)	(30.315.158)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		28.294.179	39.590.410
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		89.851.510	43.519.522
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(61.557.331)	(3.929.112)
Alınan Krediler			
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		28.294.179	39.590.410
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(3.299.896)	9.275.252
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)	17	(3.299.896)	9.275.252
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		9.275.336	84
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	17	5.975.440	9.275.336

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon Hakkında Genel Bilgiler

Phillip Portföy Birinci Serbest Fon ("Fon") Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04 Ocak 2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 271920-5 sicil numarası altında kaydedilerek 13 Ocak 2022 tarih ve 10494 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Phillip Portföy Birinci Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Fon, 04 Mart 2022 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 04 Mart 2022 tarihinde tescil ve 10530 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 10 Mayıs 2022 tarihinde ihraç olmuştur.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inanca 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 Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul

Yönetici: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul

Saklayıcı Kurum: T. İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri 34330 4. Levent /İstanbul

Fon süresi

Fon içtüzüğünün 10 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fona ait menkul kıymetlerden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) emanetinde saklananlar Takasbank tarafından sigortalanmaktadır.

Fon toplam gider kesintisi

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenksebeş) [yıllık yaklaşık %2,5 (yüzdeiki buçuk)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret ay sonunu izleyen bir hafta içinde içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ücretleri

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

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Fon’un Yönetim Stratejisi

Ağırlıklı olarak Türk ve yabancı ortaklık payları ve bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları ile altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ve emtiaları takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları ve yatırım fonları katılma payları ile emtia endeks/kompozisyonlarına dayalı ETC'lere (Exchange Traded Commodities) ve ETN'lere (Exchange Traded Notes) yatırım yapılmasıdır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS/TFRS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’nin (“Tebliğ”) 5’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ve yorumları ile SPK’nın fonlara ilişkin düzenlemelerini içeren; “SPK Fonlara İlişkin Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

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, 6102 Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Hazine 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.

Fon’un, 31 Aralık 2024 dönemine ait finansal tabloları 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.01.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Fon, (TMS/TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Açıklamalar: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b) Yayınlanan 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.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

c) Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7’ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

2.01.3 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.

2.01.4 Raporlama Para Birimi

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

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS/TFRS’leri uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına (TMS 29) göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. KGK anılan kararında kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceği hususları kamuya ilan edilmiştir.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca da, TMS/TFRS’yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

SPK’nın 07 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı ile ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle Fon finansal tablolarında TMS 29 uygulanmamıştır.

2.03 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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 cari dönem içerisinde Muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.04 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.04.1 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.04.2 Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

2.04.3 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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 gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

2.04.4 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.

2.04.5 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.

2.04.6 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 20).

2.04.7 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.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.04.8 Gelir/giderin tanınması

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

Bilançoda 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.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) 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.

2.04.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri

Tebliğ’in 9’uncu maddesi uyarınca 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 görmeyenler 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.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- d) Fon’un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon’un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.05 Finansal Varlık Değer Düşüklüğü

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

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Net Varlık Değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Net Varlık Değerine kaydedilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

2.06 Faiz Gelir ve Giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

2.07 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Fon finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine 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.

3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraplara Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 6)	187.546	94.885
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık Komisyonları (Dipnot 6)	-	926
Toplam	187.546	95.811

b) 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine Göre Giderler	31.12.2024	31.12.2023
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	-	1.162
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	2.016.352	77.796
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonları (Dipnot 8)	517.186	50.957
Toplam	2.533.538	129.914

5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır. (31.12.2023: Bulunmamaktadır.)

6- ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alacakları aşağıdaki gibidir:

Alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Takas alacakları	4.090	26.435
Toplam	4.090	26.435

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla borçları aşağıdaki gibidir:

Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	211.875	94.885
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.609	2.265
Bpp Komisyonları	37	266
Saklama Komisyonları	38.637	20.031
Fon Payı Geri Alımı	36.875	45.853
Kayda Alma Ücreti	4.984	2.387
Toplam	294.017	165.687

7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için verilen 8.940.958 TL teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 2.549.100 TL).

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	2.644.368	141.946
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	695.364	116.912
Denetim ücretleri	128.280	59.714
Saklama ücretleri	576.683	100.111
Kurul ücretleri	23.259	2.636
Diğer	105.742	52.963
Toplam	4.173.696	474.282

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,00685'i (yüzbindealtıvirgülexsenbeş) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

(**) 01 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	106.900	50.000
Toplam	106.900	50.000

9- FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe Uygun değerleri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Hisse Senetleri	73.160.788	35.347.555
<i>Hisse Senetleri - Türk</i>	17	11
<i>Hisse Senetleri - Yabancı</i>	73.160.771	35.347.544
Yatırım Fonları	11.892.524	706.939
Toplam	85.053.312	36.054.494

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Nominal	Piyasa değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri - Türk	1	17	17
Hisse Senetleri - Yabancı	34.006	73.160.771	73.160.771
Yatırım Fonları	4.429.963	11.892.524	11.892.524
Dönem Sonu	4.463.970	85.053.312	85.053.312

31 Aralık 2023	Nominal	Piyasa değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri - Türk	1	11	11
Hisse Senetleri - Yabancı	3.189	35.347.544	35.347.544
Yatırım Fonları	422.119	706.939	706.939
Dönem Sonu	425.309	36.054.494	36.054.494

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	99.679.783	47.739.678
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Fark	99.679.783	47.739.678

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

Fon'un 31 Aralık 2024 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı aşağıda verilmiştir:

	31.12.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	47.739.678	3.985.707
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	23.645.926	4.163.560
Katılma payı ihraç tutarı	89.851.510	43.519.522
Katılma payı iade tutarı	(61.557.331)	(3.929.112)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	99.679.783	47.739.678

	31.12.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	33.005.978	3.455.601
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	58.169.846	32.723.786
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(35.951.316)	(3.173.409)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	55.224.508	33.005.978

	31.12.2024	31.12.2023
Birim Pay Değeri	31.12.2024	31.12.2023
Fon Toplam Değeri	99.679.783	47.739.678
Dolaşımdaki Pay Sayısı	55.224.508	33.005.978
Birim Pay Değeri	1,804992	1,446395

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 500.000.000 adettir.

12- HASILAT

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Faiz gelirleri	4.633.079	580.106
Temettü gelirleri	929.565	177.849
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	21.761.700	968.246
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	430.480	2.911.641
Toplam	27.754.824	4.637.842

13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	64.798	-
Toplam	64.798	-

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler	105.742	52.963
Toplam	105.742	52.963

01 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde EFT, SMMM, Noter, İlan ve Vergi Resim ve Harç ve diğer giderler bulunmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri dipnot 18’de açıklanmıştır.

15- TÜREV ARAÇLAR

31.12.2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Toplam Değer
CLEG25	21.01.2025	Uzun	2	2
CPEH25	21.03.2025	Uzun	3	3
EPH25	21.03.2025	Uzun	1	1
F_XU0300225	28.02.2025	Uzun	105	11.846.100
MESH25	21.03.2025	Uzun	5	5
MHGH25	21.03.2025	Uzun	2	2
RTYH25	21.03.2025	Uzun	2	2
SILH25	27.03.2025	Uzun	19	19
TYAH25	20.03.2025	Uzun	5	5
Net pozisyon				11.846.139

31.12.2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Toplam Değer
F_XAUUSD0224	30.04.2025	Kısa	103	6.326.246
Net pozisyon				6.326.246

16- 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:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler 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 pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Fon’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	5.975.440	5.975.440	9.275.336	9.275.336
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	8.940.958	8.940.958	2.549.100	2.549.100
Finansal varlıklar	85.053.312	85.053.312	36.054.494	36.054.494
Takas alacakları	4.090	4.090	26.435	26.435
Diğer borçlar	(294.017)	(294.017)	(165.687)	(165.687)

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve 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.
- 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 ile gösterilen finansal varlıklar:

31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	73.160.788	-	-
Yatırım Fonları	11.892.524	-	-

31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	35.347.555	-	-
Yatırım Fonları	706.939	-	-

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31.12.2024	31.12.2023
Vadesiz Mevduat (TL)	22.159	1.174
Vadesiz Mevduat (Usd)	4.755.794	797.326
Vadesiz Mevduat (Euro)	35.943	-
Borsa Para Piyasası’ndan alacaklar (*)	1.161.544	8.476.836
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	8.940.958	2.549.100
Toplam	14.916.398	11.824.436

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon’un borsa para piyasasından alacaklarının faiz oranı %48,60 olup, vadesi 02 Ocak 2025’tür.

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Fon’un 31 Aralık 2024 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.

	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	14.916.398	11.824.436
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(8.940.958)	(2.549.100)
Faiz tahakkukları (-)	-	-
Toplam	5.975.440	9.275.336

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde vadeli mevduat bulunmamaktadır.

18- 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.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü 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. 31 Aralık 2024 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2024	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer(*)
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	4.090	-	-	-	4.813.896	85.053.312	8.940.958
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.090	-	-	-	4.813.896	85.053.312	8.940.958
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. 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	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2023	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer(*)
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	26.435	-	-	-	798.500	36.054.494	2.549.100
- <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	26.435	-	-	-	798.500	36.054.494	2.549.100
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Değer Düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2024		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Beklenen Vadeler	Defter Değeri				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	294.017	294.017	294.017	-	-
Diğer Borçlar	294.017	294.017	294.017	-	-

31.12.2023		Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Beklenen Vadeler	Defter Değeri				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	165.687	165.687	165.687	-	-
Diğer Borçlar	165.687	165.687	165.687	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, kur riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	USD	EURO
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.791.737	134.800	978
Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	4.791.737	134.800	978
TL'nin ilgili YP karşısında %10 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(479.174)	(13.480)	(98)
TL'nin ilgili YP karşısında %10 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	479.174	13.480	98

31 Aralık 2023	TL Karşılığı	USD	EURO
Nakit ve Nakit Benzerleri	797.326	27.085	-
Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	797.326	27.085	-
TL'nin ilgili YP karşısında %10 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(79.733)	(2.708)	-
TL'nin ilgili YP karşısında %10 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	79.733	2.708	-

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz pozisyonu 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.

Sabit Faizli Araçlar	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	5.975.440	9.275.336
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	8.940.958	2.549.100
Takas alacakları	4.090	26.435
Finansal varlıklar	85.053.312	36.054.494
Toplam	99.973.800	47.905.365

Değişken Faizli Araçlar	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	-	-
Ters repo alacakları	-	-
Finansal varlıklar	-	-
Toplam	-	-

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon’un değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı Hisse Senetleri ve Yatırım Fonları, Fon’un analizlere göre 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gösterge endeksler/fiyatlar %5 artsa veya azalsaydı, diğer tüm değişkenler sabit kalmak kaydıyla Fon’un net varlık değeri yaklaşık 4.252.666 TL artar/azalır.

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

Bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**01 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY RAPORU VE 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**

	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	
1	FON’U TANITICI BİLGİLER	1
2	FON’UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	1
3	FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU / FİYAT RAPORU.....	3
4	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4
5	YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	4
6	DİĞER AÇIKLAMALAR.....	4
7	PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	4
8	İTFALAR.....	4
9	PORTFÖYE ALIŞLAR.....	4

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞLİN RAPOR

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını incelemiş bulunuyoruz.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle 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 Phillip Portföy Yönetimi A.Ş' nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 27 Mart 2025



Erdoğan BAŞARŞLAN
Sorumlu Denetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odonluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

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

1.FON'U TANITICI BİLGİLER

- A. Fon'un Adı:** Phillip Portföy Birinci Serbest Fon
- B. Kurucu'nun Unvanı:** Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul
- C. Yönetici'nin Unvanı:** Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul
- C. Toplam Pay Sayısı :** 500.000.000 Adet
- D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri:** 99.679.783 TL
- E. Katılma Payı Sayısı:** 52.224.508 Adet
- F. Fon'un Kuruluş Tarihi:** Fon, 04 Mart 2022 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 04 Mart 2022 tarihinde tescil ve 10530 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 10 Mayıs 2022 tarihinde ihraç olmuştur.
- G. Fon'un Süresi:** Fon süresizdir.

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı:** 1,80490
- B. Önceki Ay Katılma Payı Fiyatı:** 1,85908
- C. Aylık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:** (%2,91)
- D. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:** %24,77
- E. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı:** %24,77
- F. Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:**
- | | |
|-------------------|--------|
| Hisse Senedi | %77,23 |
| TPP-TPP Borçlanma | %1,47 |
| Teminat | %9,31 |
| Yatırım Fonu | %11,99 |
- G. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı:** %12,64

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

H. Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı:

Diğer %0,67

I. Portföyün Ortalama Vadesi: 1 gündür.

J. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri: 89.851.510 TL

K. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları: 61.557.331 TL

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

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

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	İsın Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (Fpd Göre)	Toplam (Ftd Göre)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.		TRAIISCTR91N2		1,22	3,393443	29/02/24			13,540000	16,52	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						1,22						16,52	0,00	0,00	0,00
Hisse Yabancı															
AEM US EQUITY	USD	AGNICO-EAGLE MINES LIMITED CMN		CA0084741085		3.260,00	74,896144	18/11/24			77,505000	8.914.142,86	12,18	9,37	8,94
AMD US EQUITY	USD	ADVANCED MICRO DEVICES INC		US0079031078		1.114,00	155,553734	31/10/24			122,950800	4.832.243,60	6,60	5,08	4,85
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC		US0231351067		534,00	187,567491	19/12/24			222,798800	4.197.458,14	5,74	4,41	4,21
AVGO US EQUITY	USD	BROADCOM LIMITED CMN		US11135F1012		200,00	164,316000	19/12/24			235,985800	1.665.129,96	2,28	1,75	1,67
BABA US EQUITY	USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD		US01609W1027		2.620,00	87,146664	18/12/24			84,562000	7.816.436,55	10,68	8,21	7,84
FCX US EQUITY	USD	FREEMONT-MCMORAN INC		US35671D8570		4.000,00	45,582188	18/11/24			38,157100	5.384.775,74	7,36	5,66	5,40
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC		US02079K3059		500,00	162,689000	18/12/24			191,269700	3.374.026,20	4,61	3,55	3,39
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP		US4581401001		4.240,00	21,427047	17/10/24			20,005400	2.992.577,22	4,09	3,15	3,00
JAZZ US EQUITY	USD	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		IE00B4Q5Z47		250,00	127,457800	13/11/24			123,006400	1.084.925,67	1,48	1,14	1,09
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO		US46625H1005		200,00	240,865500	13/11/24			240,149000	1.694.505,75	2,32	1,78	1,70
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT		US5949181045		192,00	441,736510	17/10/24			426,050600	2.885.989,05	3,94	3,03	2,90
MU US EQUITY	USD	MICRON TECHNOLOGY INC		US5951121038		1.260,00	117,783048	19/12/24			85,566900	3.803.720,64	5,20	4,00	3,82
NCLH US EQUITY	USD	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		BMG667211046		5.568,00	19,973121	19/12/24			25,686600	5.045.893,95	6,90	5,30	5,06
NEM US EQUITY	USD	NEWMONT MINING CORPORATION CMN		US6516391066		4.460,00	47,462318	18/11/24			37,014000	5.824.158,01	7,96	6,12	5,84
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA		US67066G1040		1.168,00	114,359503	17/10/24			137,884800	5.681.872,78	7,77	5,97	5,70
OVV US EQUITY	USD	OVINTIV INC		US69047Q1022		3.200,00	44,831672	18/11/24			39,836700	4.497.442,33	6,15	4,73	4,51
PYPL US EQUITY	USD	PAYPAL HOLDINGS INC		US70450Y1038		700,00	66,359000	19/12/24			85,832200	2.119.730,04	2,90	2,23	2,13
WFC US EQUITY	USD	WELLS FARGO & CO		US9497461015		540,00	73,189500	13/11/24			70,637600	1.345.742,49	1,84	1,41	1,35
GRUP TOPLAMI						34.006,00						73.160.770,98	100,00	76,89	73,40
TPP															
TPP			02/01/25		48,60	1.163.089,10	48,600000	31/12/24	399307	1.163.089,10	48,600000	1.161.543,53	100,00	1,22	1,17
GRUP TOPLAMI						1.163.089,10						1.161.543,53	100,00	1,22	1,17
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
PJL	TL	PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYPHPY00016		4.429.963,00	2,120378	02/12/24			2,684565	11.892.523,62	100,00	12,49	11,93
GRUP TOPLAMI						4.429.963,00						11.892.523,62	100,00	12,49	11,93
TÜREV															
Futures															
Uzun															
CLEG25	TL			CLEG25		2,00	1,000000	31/12/24			1,000000	2,00	0,00	0,00	0,00
CPEH25	TL			CPEH25		3,00	1,000000	31/12/24			1,000000	3,00	0,00	0,00	0,00
EPH25	TL			EPH25		1,00	1,000000	31/12/24			1,000000	1,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300225	TL			F_XU0300225		105,00	11.353,000000	31/12/24	8017012605732807300060		11.282,000000	11.846.100,00	0,00	0,00	0,00
MESH25	TL			MESH25		5,00	1,000000	31/12/24			1,000000	5,00	0,00	0,00	0,00
MHGH25	TL			MHGH25		2,00	1,000000	31/12/24			1,000000	2,00	0,00	0,00	0,00
RTYH25	TL			RTYH25		2,00	1,000000	31/12/24			1,000000	2,00	0,00	0,00	0,00
SILH25	TL			SILH25		19,00	1,000000	31/12/24			1,000000	19,00	0,00	0,00	0,00
TYAH25	TL			TYAH25		5,00	1,000000	31/12/24			1,000000	5,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						144,00						11.846.139,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						144,00						11.846.139,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı						8.940.957,53						8.940.957,53	100,00	9,40	
GRUP TOPLAMI						8.940.957,53						8.940.957,53	100,00	9,40	
GRUP TOPLAMI						8.940.957,53						8.940.957,53	100,00	9,40	
VIOP USD Nakit Teminatı															
VIOP USD Nakit Teminatı						0,00						0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI						0,00						0,00	100,00	0,00	
DİĞER															
Döviz															
EUR	EUR	EU		EUR		978,41	36,438906	31/12/24			36,736200	35.943,07	0,00	0,00	0,04
USD	USD	FED		USD		134.800,26	34,926787	31/12/24			35,280300	4.755.793,61	0,00	0,00	4,77
GRUP TOPLAMI						135.778,67						4.791.736,68	0,00	0,00	4,81
FON PORTFÖY DEĞERİ												95.155.812,18		100,00	

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

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

4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	95.155.812		95,46
Hazır değerler	4.813.896		4,83
Bankalar	4.813.896	1,00	4,83
Alacaklar	4.090		0,00
Takastan alacaklar	4.090	1,00	0,00
Diğer Borçlar	(294.017)		(0,29)
Yönetim ücreti	(211.875)	0,72	(0,21)
Diğer borçlar	(82.142)	0,39	(0,08)
Toplam değer/net varlık değeri	99.679.783		100
Toplam katılma payı/pay sayısı	500.000.000		
Dolaşımdaki Pay	55.224.508		

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	2.644.368	141.946
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	695.364	116.912
Denetim ücretleri	128.280	59.714
Saklama ücretleri	576.683	100.111
Kurul ücretleri	23.259	2.636
Diğer	105.742	52.963
Toplam	4.173.696	474.282

6. DİĞER AÇIKLAMALAR

A. Geçen Ay İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, satış detaylarına yer verilmemiştir.

8. İTFALAR

Fon portföyünde itfası gerçekleşen varlık bulunmamaktadır.

9. PORTFÖYE ALIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, alış detaylarına yer verilmemiştir.