

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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
7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	12
8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	13
(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihileri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.....	13
9- FİNANSAL VARLIKLAR	13
10- FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	13
11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	14
13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	14
14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	15
15- TÜREV ARAÇLAR	15
17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	17
18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	18
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 Hisse Senedi Fonu ("Hisse Senedi Yoğun Fon") Kurucu Yönetim Kurulu'na;****A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1.Görüş**

Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun ("Hisse Senedi Yoğun 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
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
Odunluk 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



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 şüphecilikimizi 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 iletmış bulunmaktayız.



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
Odunluk 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 belirlemektediriz. 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
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
Odunluk 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	16.541	91.938
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7,17	9.434.471	1.216.326
Takas alacakları	6	549.900	-
Finansal varlıklar	9	400.823.829	27.195.425
Toplam varlıklar (A)		410.824.741	28.503.689
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	1.509.311	103.008
Toplam yükümlülükler (B)		1.509.311	103.008
Toplam değeri/Net varlık değeri (A+B)		409.315.430	28.400.681

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	5.019.324	332.672
Temettü gelirleri	12	3.697.244	331.729
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	12	13.329.241	16.819.346
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	12	27.057.833	(8.257.636)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		29.086	71.463
Esas faaliyet gelirleri/(giderleri)		49.132.728	9.297.574
Yönetim ücretleri	8	(8.249.255)	(637.300)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(314.678)	(41.048)
Denetim ücretleri	8	(128.280)	(60.121)
Saklama ücretleri	8	(379.613)	(87.983)
Kurul ücretleri	8	(68.059)	(4.457)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(147.798)	(61.445)
Esas faaliyet giderleri		(9.287.683)	(892.354)
Esas faaliyet kar/Zararı		39.845.045	8.405.220
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı / Zararı /A)		39.845.045	8.405.220
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)		39.845.045	8.405.220

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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		28.400.681	33.616.663
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		39.845.045	8.405.220
Katılma payı ihraç tutarı		753.316.588	28.266.818
Katılma payı iade tutarı		(412.246.884)	(41.888.020)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11	409.315.430	28.400.681

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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			
Net dönem karı / (zararı)		39.845.045	8.405.220
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(35.774.401)	7.593.235
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.019.324)	(332.672)
Temettü Gelirleri	12	(3.697.244)	(331.729)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(27.057.833)	8.257.635
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(353.946.505)	(4.806.047)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(549.900)	657.688
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	1.406.303	(47.364)
Finansal Varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(346.570.571)	(4.376.347)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki artış/azalış		(8.218.145)	(1.040.025)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(14.192)	-
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışları		(349.875.861)	11.192.408
Alınan Faiz	11	5.019.324	332.672
Alınan Temettü	11	3.697.244	331.729
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		(341.159.293)	11.856.808
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		753.316.588	28.266.819
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(412.246.884)	(41.888.020)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		341.069.704	(13.621.202)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(89.589)	(1.764.394)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)	17	(89.589)	(1.764.394)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		106.130	1.870.524
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	17	16.541	106.130

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Hisse Senedi Fonu ("Hisse Senedi Yoğun 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, 13 Ağustos 2021 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 271920-5 sicil numarası altında kaydedilerek 19 Ağustos 2021 tarih ve 10391 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun ("Hisse Senedi Yoğun Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır.

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 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 16 Ağustos 2021 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 %0,00795'inden (yüzbindeyedikvirgüldoksanbeş) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeikvirgüldoksan)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta 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.

Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık payları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

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 ölçümünde 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 sayılı 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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) Yayınlandığı 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 değerlemesi 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 değerleme 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.

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.

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 bilançada "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 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.
 - 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 yüksekliliğine 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 dayalı 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 ve 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 6)	770.568	41.455
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonları (Dipnot 6)	57	3
Toplam	770.625	41.458

b) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde 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)	-	22.099
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	5.910.254	406.324
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonları (Dipnot 8)	314.678	41.048
Toplam	6.224.932	469.471

5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

6- ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Takas alacakları	549.900	-
Toplam	549.900	-

Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (*)	973.402	68.737
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (**)	57	3
Saklama Komisyonları	150.649	28.338
Fon Payı Geri Alımı	364.739	4.510
Kayda Alma Ücreti	20.464	1.420
Toplam	1.509.311	103.008

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,00795'i (yüzbindeyedivirgüldoksanbeşi) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

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

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 ölçülemeyişi 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 9.434.471 TL teminat bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 1.216.326 TL).

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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) (*)	8.249.255	637.300
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	314.678	41.048
Denetim ücretleri	128.280	60.121
Saklama ücretleri	379.613	87.983
Kurul ücretleri	68.059	4.457
Diğer	147.798	61.445
Toplam	9.287.683	892.354

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,00795'i (yüzbindeyedivirgüldoksanbeşi) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

(**) 1 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	376.128.584	26.940.743
Yatırım Fonları	7.417.679	254.682
Borsa Yatırım Fonları	17.277.566	-
Toplam	400.823.829	27.195.425

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	Nominal	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	12.786.171	376.128.584	376.128.584
Yatırım Fonları	2.763.084	7.417.679	7.417.679
Borsa Yatırım Fonları	103.500	17.277.566	17.277.566
Dönem Sonu	15.549.255	400.823.829	400.823.829

31.12.2023	Nominal	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	894.776	26.940.743	26.940.743
Yatırım Fonları	152.073	254.682	254.682
Dönem Sonu	1.046.849	27.195.425	27.195.425

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	409.315.430	28.400.681
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Fark	409.315.430	28.400.681

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

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

Fon'un 31 Aralık 2024 dönemi 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	28.400.681	33.616.663
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	39.845.045	8.405.220
Katılma payı ihraç tutarı	753.316.588	28.266.819
Katılma payı iade tutarı	(412.246.884)	(41.888.020)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	409.315.430	28.400.681
	31.12.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	5.779.812	11.047.537
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	97.417.159	6.929.075
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(52.944.535)	(12.196.800)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	50.252.436	5.779.812
Birim Pay Değeri	31.12.2023	31.12.2023
Fon Toplam Değeri	409.315.430	28.400.681
Dolaşımdaki Pay Sayısı	50.252.436	5.779.812
Birim Pay Değeri	8,145186	4,913772

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 500.000.000 adettir. (31 Aralık 2023: 500.000.000)

12- HASILAT

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Faiz gelirleri	5.019.324	332.672
Temettü gelirleri	3.697.244	331.729
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	13.329.241	16.819.346
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	27.057.833	(8.257.635)
Toplam	49.103.642	9.226.111

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	29.086	71.463
Toplam	29.086	71.463

1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde 28.740 TL Kurucu İade Aşım İadesi Gelir Karşılığı bulunmaktadır.

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler	147.798	61.445
Toplam	147.798	61.445

1 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon’un VIOP’ta açık olan sözleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Toplam Değer
F_XLBNK0225	28.02.2025	Uzun	300	41.553.000
F_XU0300225	28.02.2025	Uzun	100	11.282.000
F_XLBNK1224	01.01.2025	Uzun	50	6.462.000
Net pozisyon				59.297.000

31.12.2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Toplam Değer
F_XLBNK0224	29.02.2024	Uzun	40	3.272.000
F_XU0300224	29.02.2024	Uzun	43	3.664.998
Net pozisyon				6.936.998

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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	16.541	16.541	91.938	91.938
Ters repo alacakları	-	-	-	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	9.434.471	9.434.471	1.216.326	1.216.326
Finansal varlıklar	400.823.829	400.823.829	27.195.425	27.195.425
Takas alacakları	549.900	549.900	-	-
Temettü alacakları	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Takas borçları	-	-	-	-
Diğer borçlar	(1.509.311)	(1.509.311)	(103.008)	(103.008)

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek 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.C.i).
- 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	376.128.584	-	-
Yatırım Fonları	7.417.679	-	-
Borsa Yatırım Fonları	17.277.566	-	-

31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	26.940.743	-	-
Yatırım Fonları	254.682	-	-

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

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31.12.2024	31.12.2023
Vadesiz Mevduat	16.541	617
Borsa para piyasası'ndan alacaklar	-	91.321
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	9.434.471	1.216.326
Toplam	9.451.012	1.308.264

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

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	9.451.012	1.308.264
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(9.434.471)	(1.216.326)
Faiz tahakkukları (-)	-	14.192
Toplam	16.541	106.130

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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	16.541	400.823.829	9.434.471
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	16.541	400.823.829	9.434.471
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki 16.541 TL mevduatın tamamı vadesiz hesap bakiyesinden oluşmaktadır.

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

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	91.938	27.195.425	1.216.326
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	91.938	27.195.425	1.216.326
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduatın 617 TL’si vadesiz hesap bakiyesinden, 91.321 TL’si Borsa Para Piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

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

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 getirememe 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

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.509.311	1.509.311	1.509.311	-	-
Diğer Borçlar	1.509.311	1.509.311	1.509.311	-	-

31.12.2023

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	103.008	103.008	103.008	-	-
Diğer Borçlar	103.008	103.008	103.008	-	-

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 yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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	16.541	91.938
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	9.434.471	1.216.326
Takas alacakları	549.900	-
Finansal varlıklar	400.823.829	27.195.425
Toplam	410.824.741	28.503.689
Değişken Faizli Araçlar	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	-	-
Finansal varlıklar	-	-
Toplam	-	-

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

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

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetlerinin tümü BİST’de işlem görmektedir. 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 20.041.191 TL artar/azalırdı.

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

- i- 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

	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.....	5

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun 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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun 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
Odunluk 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 HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YOGUN FON)

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

1.FON'U TANITICI BİLGİLER

A. Fon'un Adı: Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. Kurucu'nun Unvanı:

Unvan: 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:

Unvan: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.

Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16
Şişli, İstanbul

Ç. Toplam Pay Sayısı : 500.000.000 Adet

D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri: 409.315.430 TL

E. Katılma Payı Sayısı: 50.252.436

F. Fon'un Kuruluş Tarihi: Fon, 09 Kasım 2021 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 09 Kasım 2021 tarihinde tescil ve 10447 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 24 Kasım 2021 tarihinde ihraç olmuştur

G. Fon'un Süresi: Fon süresizdir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YOGUN FON)

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

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- A. Ay Sonu Katılma Payı Fiyatı:** 8,144538
- B. Önceki Ay Katılma Payı Fiyatı:** 7,75695
- C. Aylık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:** 5,00%
- D. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı:** 65,76%
- E. Yıllık Fiyat Artış Oranı:** 65,76%
- F. Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:**
- | | |
|--------------------|--------|
| Hisse Senetleri | %90,88 |
| TPP- TPP Borçlanma | %0,45 |
| VİOP Teminat | %2,99 |
| Yatırım Fonu | %1,56 |
| Borsa Yatırım Fonu | %4,12 |
- G. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı:** % 7,43
- H. Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı:**
- | | |
|-----------------|------|
| Hisse Senetleri | 0,08 |
| Diğer | 0,37 |
- I. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri:** 753.316.588 TL
- J. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları:** 412.246.884 TL

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PHILLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Isın Kodu	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (Fpd Göre)	Toplam (Ftd Göre)
HİSSE SENETLERİ												
Hisse Türk												
AKBNK	TL	Akbank T.A.Ş.	TRAAKBNK91N6	610.000,00	58,744256	27/12/24	801005111322687530060	64,85000	39.558.500,00	10,52	9,63	9,67
ASTOR	TL	Astor Enerji A.Ş.	TREASTR00013	171.600,00	89,727503	25/12/24	801005111282640050060	113,90000	19.545.240,00	5,20	4,76	4,78
CIMSA	TL	Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRACIMSA91F9	235.000,00	39,431494	26/12/24	801005111303241550060	46,60000	10.951.000,00	2,91	2,67	2,68
EKGYO	TL	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	TREEGYO00017	1.370.000,00	10,159885	26/12/24	801005175001179000960060	13,62000	18.659.400,00	4,96	4,55	4,56
GARAN	TL	Garanti Bankası A.Ş.	TRAGARAN91N1	297.000,00	118,355496	27/12/24	801005175001196333260060	124,40000	36.946.800,00	9,82	9,01	9,03
HALKB	TL	T. Halk Bankası A.Ş.	TRETHAL00019	407.500,00	16,290619	20/12/24	801005175001096078870060	16,20000	6.601.500,00	1,76	1,61	1,61
HLGYO	TL	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	TREHLGY00016	1.791.219,25	2,673877	20/12/24	801005175001096089230060	2,65000	4.746.731,01	1,26	1,16	1,16
ISCTR	TL	T.İş Bankası A.Ş.	TRAIISCTR91N2	1.328.500,14	14,649151	20/12/24	8010051750010960101530060	13,54000	17.987.891,90	4,78	4,39	4,39
KCHOL	TL	Koç Holding A.Ş.	TRAKCHOL91Q8	79.450,00	200,161155	20/12/24	8010051100011323010330060	178,60000	14.189.770,00	3,77	3,46	3,47
MAVI	TL	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TREMAVI00037	143.950,00	79,965552	20/12/24	8010051100011323063910060	87,20000	12.552.440,00	3,34	3,06	3,07
OYAKC	TL	Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.	TRAMRDIN91F2	580.000,98	16,756729	26/12/24	8010051100011425218280060	24,00000	13.920.023,52	3,70	3,39	3,40
PGSUS	TL	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.	TREPEGS00016	0,01	231,00	22/11/24	801005110001771679090060	213,00000	2,13	0,00	0,00	0,00
SAHOL	TL	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	TRASAHOL91Q5	168.800,00	93,703011	20/12/24	8010051100011323066410060	96,00000	16.204.800,00	4,31	3,95	3,96
TAVHL	TL	Tav Havalimanları Holding A.Ş.	TRETAVH00018	64.600,00	223,39510	20/12/24	8010051122501070088450060	274,00000	17.700.400,00	4,71	4,31	4,32
TCELL	TL	Türkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	TRATCELL91M1	112.350,00	93,050112	20/12/24	8010051122501070100310060	92,80000	10.426.080,00	2,77	2,54	2,55
THYAO	TL	Türk Hava Yolları A.O.	TRATHYAO91M5	62.600,00	287,323026	20/12/24	8010051122501070107210060	281,00000	17.590.600,00	4,68	4,29	4,30
TSKB	TL	T.Sinai Kalkınma Bankası A.Ş.	TRATSKBW91N0	1.251.000,00	11,274496	20/12/24	8010051122501070363710060	12,22000	15.287.220,00	4,06	3,73	3,74
TTKOM	TL	Türk Telekomünikasyon A.Ş.	TRETTLK00013	198.600,00	47,036449	20/12/24	8010051122501070122290060	43,48000	8.635.128,00	2,30	2,10	2,11
TTRAK	TL	Türk Traktör Ve Ziraat Makineleri A.Ş.	TRETTTRK00010	0,63	291,66467	28/08/23	80100513401742410040	750,00000	468,75	0,00	0,00	0,00
TURSG	TL	Türkiye Sigorta A.Ş.	TRAGUSGR91O3	1.120.000,45	13,097335	25/12/24	8010051122501070076410060	18,33000	20.529.608,25	5,46	5,00	5,02
TURSG	TL	Türkiye Sigorta A.Ş.	TRAGUSGR91O3	-30.000,00	13,097335	31/12/24	8010051122501261849860060	18,33000	-549.900,00	-0,15	-0,13	-0,13
VAKBN	TL	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TREVKFB00019	1.620.000,00	21,152250	25/12/24	8010051122501142168120060	23,32000	37.778.400,00	10,04	9,21	9,23
YKBNK	TL	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	TRAYKBNK91N6	1.204.000,00	32,024785	20/12/24	8010051122501070224630060	30,62000	36.866.480,00	9,80	8,99	9,01
GRUP TOPLAMI				12.786.171,46					376.128.583,56	100,00	91,68	91,93
DİĞER												
Borsa Y.Fonu Türk												
ZPLIB	TL	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	TRYZIPO00113	103.500,00	171,343587	20/12/24	8010010312250393555330060	166,93300	17.277.565,50	69,96	4,21	4,22
GRUP TOPLAMI				103.500,00					17.277.565,50	69,96	4,21	4,22
Y.Fonu Türk												
PJL	TL	Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.	TRYPHPY00016	2.763.084,00	2,535251	31/12/24		2,68457	7.417.678,60	30,04	1,81	1,81
GRUP TOPLAMI				2.763.084,00					7.417.678,60	30,04	1,81	1,81
GRUP TOPLAMI				2.866.584,00					24.695.244,10	100,00	6,02	6,03
TÜREV												
Futures												
Uzun												
F_XLBNK0225	TL		F_XLBNK0225	300,00	13.924,00000	31/12/24	8017012605732854670060	13.851,00000	41.553.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300225	TL		F_XU0300225	100,00	11.353,00000	31/12/24	8017012605732799470060	11.282,00000	11.282.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XLBNK1224	TL		F_XLBNK1224	50,00	12.989,00000	31/12/24	8017012605661144980060	12.924,00000	6.462.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI				450,00					59.297.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı												
VIOP Nakit Teminatı				9.434.471,02					9.434.471,02	100,00	2,30	
GRUP TOPLAMI				9.434.471,02					9.434.471,02	100,00	2,30	
FON PORTFÖY DEĞERİ									410.258.298,68		100,00	

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YOGUN 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	410.258.299	-	100,23
Hazır değerler	16.541	-	0,00
Bankalar	16.541	1,00	0,00
Alacaklar	549.900	-	0,13
Takastan alacaklar	549.900	1,00	0,13
Diğer Borçlar	(1.509.311)	-	(0,37)
Yönetim ücreti	(973.402)	0,64	(0,24)
Diğer	(535.909)	0,36	(0,13)
Toplam değer/net varlık değeri	409.315.430		100
Toplam katılma payı/pay sayısı	500.000.000		
Dolaşımda Olmayan Katılma Payları	449.747.564		

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023
Yönetim ücretleri	8.249.255	637.300
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	314.678	41.048
Denetim ücretleri	128.280	60.121
Saklama ücretleri	379.613	87.983
Kurul ücretleri	68.059	4.457
Diğer	147.798	61.445
Toplam	9.287.683	892.354

6. DİĞER AÇIKLAMALAR

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

Şirket'in Unvanı	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	Tutar
OYAKC	Bedelsiz Sermaye Artırımı	09.12.2024	449.499,98	7.482.715
TCELL	Temettü	09.12.2024	322.980,08	322.980

B. Geçen Ay 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, 26 Şubat 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, (II-14.2.a) sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralların da değişiklikler yapılmıştır.

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.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDİ YOGUN FON)

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

8.İTFALAR

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.