

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST DÖVİZ FON
01 Ocak – 31 Aralık 2021
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Dipnotlar

15.04.2022

Bu rapor [24] sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu	
Finansal Durum Tablosu.....	1
Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	2
Nakit Akış Tablosu.....	3
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu.....	4
Finansal Tablolara Ait Dipnotlar.....	5-24

Bağımsız Denetçi Raporu

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Döviz Fon Yönetim Kuruluna;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Döviz Fon ("Fon")'un 31 Aralık 2021 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, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Döviz Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız Denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile 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.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi için yapılan değerlendirme çalışmaları	
Dipnot 4'de detayları açıklandığı üzere, Fon'un 52.199.736 TL tutarında finansal yatırımları içerisinde borsada işlem görmeyen hisselerden oluşan finansal yatırımları bulunmakta ve bu yatırımlar gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilmektedir. Bu yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde, bağımsız bir değerlendirme şirketinin hazırlanmış olduğu değerlendirme çalışmaları kullanılmaktadır. Konunun etkisinin finansal tablolar için tutarsal olarak önemli bir seviyede olması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesinden dolayı, bu konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Çalışmayı gerçekleştiren değerlendirme şirketinin teknik yeterliliği ve bağımsızlığını değerlendirdik. Değerleme çalışmalarında kullanılan varsayımların ve yöntemlerin değerlendirilmesinde bünyemizde yer alan değerlendirme uzmanlarının görüşlerinden faydalandık ve kullanılan iskonto ve nihai büyüme oranları ile dizayn edilen modellerin teknik ve teorik kontrollerini gerçekleştirdik. Değerleme raporunda yer alan gerçeğe uygun değerlerin, dipnotlar ile uyumunu kontrol ettik ve dipnot açıklamalarının TFRS açısından yeterli olup olmadığını değerlendirdik.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu, Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon’u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS’lere uygun olarak yürütülen bir 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS’lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheçiliğimizi 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 sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını 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, açıklamalar 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Gülümser TOZAR'dır.

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

İstanbul, 15 Nisan 2022
Gülümser TOZAR
Sorumlu Denetçi

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON**31 Aralık 2021 Tarihli**

Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansla rı	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.726.733	9.281.811
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		3.264	95.045
Ters Repo Alacakları		-	
Takas Alacakları		-	
Diğer Alacaklar		-	
Finansal Varlıklar	4	52.199.736	32.987.311
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	
Diğer Varlıklar		-	
Toplam Varlıklar (A)		55.929.733	42.364.167
Yükümlülükler			
Repo Borçları			
Takas Borçları			
Yönetim Ücretleri			
İlişkili Taraflara Borçlar			
Finansal Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	100.226	2.834.518
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		100.226	2.834.518
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		55.829.507	39.529.649

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON

31 Aralık 2021 Tarihinde Sonu Eren Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	9	2.236.318	2.500.353
Temettü Gelirleri	9	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	9	2.832.943	(662.736)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	9	7.898.196	6.668.632
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		11.016.658	3.309.679
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9	1	905.724
Esas Faaliyet Gelirleri		23.984.116	12.721.652
Yönetim Ücretleri	6	(518.509)	(587.208)
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri	6	(93.851)	(80.309)
MKK Ücretleri		-	-
Denetim Ücretleri	6	(5.133)	(4.657)
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	6	-	-
Kurul Ücretleri	6	-	(7.837)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	6	(44.240)	(935)
Danışmanlık ücretleri	6	-	(4.239)
Vergi Resim ve Harç Ücretleri	6	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	6	(1.877)	(1.869.881)
Esas Faaliyet Giderleri		(663.610)	(2.555.066)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		23.320.506	10.166.586
Finansman Giderleri			
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		23.320.506	10.166.586
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)	-	23.320.506	10.166.586

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON

31 Aralık 2021 Tarihinde Sonu Eren Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020	
01 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		39.529.649	35.650.623
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		23.320.506	10.166.589
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	7	22.760.798	11.472.320
Katılma Payı İade Tutarı (-)	7	(29.781.446)	(17.759.883)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		55.829.507	39.529.649

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST DÖVİZ FON

31 Aralık 2021 Tarihinde Sonu Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(10.006.722)	6.070.774
Net Dönem Karı/Zararı		23.320.506	10.166.589
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(21.606.802)	(5.925.526)
Kar Zarar ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(11.472.289)	(2.762.437)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.236.318)	(2.500.353)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(7.898.195)	(662.736)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.956.744)	(670.642)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		0	0
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.734.292)	2.760.162
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.222.452)	(3.430.804)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.236.318	2.500.353
Alınan Faiz ve kar payı	12	2.236.318	2.500.353
Diğer Nakit Giriş / Çıkışları			
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(7.020.648)	(6.287.560)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	22.760.798	11.472.323
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(29.781.446)	(17.759.883)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		(7.020.648)	(6.287.560)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(17.027.370)	(216.786)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		11.472.292	3.906.192
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(5.555.078)	3.689.406
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		9.281.811	5.592.405
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		3.726.733	9.281.811

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

1. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Döviz Fon, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 ve 54'nci maddelerine dayanılarak Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Döviz Fon içtüzüğü ve Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Döviz Fon katılma paylarının ihracına ilişkin oluşturulacak İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07 Haziran 2016 tarihinde onaylanmıştır.

Fon süresi: Fon süresizdir.

Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 Apt. 1U/B29 Maslak 1453 Sarıyer/İstanbul

Yönetici:

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 Apt. 1U/B29 Maslak 1453 Sarıyer/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Türkiye İş Bankası

İş Kuleleri 34330 4. Levent / İSTANBUL

Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları

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

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon yatırım stratejisi çerçevesinde fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilecek olup, sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Söz konusu strateji kapsamında, döviz cinsinden varlıklar olarak; yurtiçi ve yurtdışında döviz cinsi mevduata ; gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin borsalarında kote olmuş yabancı şirketlerin ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikasına (American Depositary Receipt - ADR), Global Depo Sertifikasına (Global Depositary Receipt -GDR), döviz cinsinden ihraç edilen kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına, yabancı yatırım fonlarına yatırım yapılabilir.

Döviz cinsi borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ayrıca, Fon, altın, diğer kıymetli madenler ve emtia ile bu madenler ve emtialara dayalı türev araçlara (borsada ve/veya borsa dışında vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmesi) ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Fon, emtia dahil fonun yatırım yapabileceği tüm varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı türev araçlara borsada ve/veya borsa dışında yatırım yapılabilir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Yatırım yapılabilecek TL cinsinden varlıklar olarak ise, TL cinsinden mevduata , ortaklık paylarına, özel sektör ve kamu kamu borçlanma araçlarına, kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, varlık teminatl menkul kıymetlere, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.

Fon, piyasa şartları uygun olduğunda farklı türlerde swap sözleşmelerine (Krediye dayalı swap sözleşmesi (CDS), vb) taraf olabilir, varlığa ve ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde (asset-backed, mortgage-backed securities), kredi temerrütüne bağlı tahvil (Credit Link Notes -CLN) ve yapılandırılmış yatırım araçlarında uzun veya kısa pozisyon alabilir.

Fon, beklenen getiriye artırmak (yatırım amaçlı) veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Bu doğrultuda, yurtiçinde/yurtdışında organize ve/veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev araçlar (future, forward ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin detaylı bilgiler izahnamenin (2.6) nolu maddesinde yer almaktadır.

Kaldıraç kullanımı;

- Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak,
- Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,
- Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.

Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur.

Fon tarafından repo, ters repo, takasbank para piyasası, takasbank ödünç piyasası, menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilir. Fon kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir.

Fon mal varlığı, fon hesabına olması ve fon içtüzüğünde hüküm bulunması şartıyla kredi almak, türev araç işlemleri, açığa satış işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak için teminat olarak gösterilebilir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlere dair bir sınırlama getirilmemiş olup, Tebliğ ve Rehber hükümleri çerçevesinde yatırım yapılabilecek tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir.

Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,5 olarak belirlenmiştir.

Amerikan Doları (USD) cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisine %1,5 ek getirinin hesaplama dönemine denk gelen kıst getirisi eklenerek hesaplanmaktadır. Türk Lirası (TL) cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi ise B grubu paylar için hesaplanan getirinin dönem içindeki USD/TRY getirisi kullanılarak Türk Lirası getiriye dönüştürülmesi ile bulunmaktadır. USD/TRY getirisi hesaplamasında hesaplama dönemi başı ve hesaplama dönemi sonu tarihlerinde TCMB tarafından saat 15:30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları kullanılmaktadır. Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği uyarınca, bu Tebliğ'de belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

Portföye borsadan ve/veya borsa dışından riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ortaklık payları, borçlanma araçları, altın ve diğer kıymetli madenler, faiz, döviz/kur, emtia, finansal endeksler ile Tebliğ ve Rehber uyarınca yatırım yapılabilecek diğer varlıklara dayalı türev araçlar (VİOP sözleşmeleri, forward, opsiyon, swap sözleşmeleri), varantlar ve sertifikalar dahil edilebilir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri de artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur.

Portföye, fonun yatırım stratejisine uygun olarak, borsa dışından türev araç ve swap sözleşmeleri ile repo, ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Yabancı Borçlanma Araçları; Madde 2.10'da belirtilen ülkelerin kamu otoriteleri veya bu ülkelerde kurulu şirketlerce yurtiçinde ihraç edilen borçlanma araçlarına ve yurtdışında ihraç edilen Eurobond'lara yatırım yapılabilir.

Bir ülkenin veya şirketlerin dış borçlanmada kullandığı borçlanma araçları olan Eurobondlar, genellikle Avro ve USD cinsinden ihraç edilen, uzun vadeli borçlanma araçlarıdır. Tanım olarak hazine bonusu ve devlet tahvilleri ile benzerdir, ancak iç borçlanmaya yönelik olan bu kağıtlar Devlet İç Borçlanma senedi olarak tanımlanmakta iken Eurobondlar dış borçlanma statüsündedir.

Yabancı Ortaklık Payları; Madde 2.10'da belirtilen gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin ortaklık payları dahil edilebilir. Fon portföy yöneticisi uygun gördüğü durumlarda Fon'un genel stratejisine bağlı kalmak kaydı ile yukarıda belirtilmeyen ülkelere de yatırım yapılabilir.

Depo Sertifikaları; Depo sertifikası, faaliyet gösterdiği ülke dışında bir borsada işlem görmek isteyen şirketlerin hisse senetlerini dayanak alan ve hisse senedi gibi işlem gören bir yatırım aracıdır. Amerikan Depo Sertifikası (ADR), Amerikan sermaye piyasalarındaki depo sertifikasıdır. Bir Amerikan bankasının yabancı hisse senetlerini temsil etmek üzere çıkarttığı varlıklar olup; hisse senetlerinin aslı yabancı ülkedeki bir saklama kuruluşunda muhafaza edilir ve bunlar daima temsil ettikleri hisse senedi ile değiştirilebilirler. ADR'ler bir menkul kıymeti olarak yalnızca "nama yazılı senet" olarak ihraç edilmektedir, ADR'ler, ABD piyasaları ile birlikte eş zamanlı olarak Avrupa piyasalarında da ihraç ediliyor ise bu halde "Global Depo Sertifikası (Global Depository Receipt-GDR)" olarak adlandırılır.

Yabancı Kira Sertifikaları; Madde 2.10'da belirtilen ülkelerin kamu otoriteleri veya bu ülkelerde kurulu şirketlerce yurtiçinde veya yurtdışında ihraç edilen Yabancı Kira Sertifikalarına yatırım yapılabilir.

Yabancı Yatırım Fonları; Madde 2.10'da belirtilen gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin Yabancı Yatırım Fonları payları dahil edilebilir. Bu şekilde hisse senedi ile özel sektör borçlanma araçlarını içeren fonlara yatırım yapılabilir.

Portföye aşağıda belirtilen gelişmiş ve gelişmekte olan ülke yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir. ABD, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Almanya, Japonya, Belçika, Avusturya, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Güney Kıbrıs Rum Kesimi, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Portekiz, Yunanistan, Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Ekvator, Mısır, Şili, Endonezya, İsrail, Güney Kore, İsveç, Yeni Zelanda, Macaristan, Çek Cumhuriyeti, Çin, Meksika, Nijerya, Peru, Filipinler, Polonya, Romanya, Rusya, Güney Afrika, Ukrayna, Uruguay, Venezuela, Vietnam, Birleşik Arap Emirlikleri, Suudi Arabistan, Katar, Kuveyt ülkelerine ait olanlar alınabilir.

Yatırım yapılabilecek yapılandırılmış yatırım araçlarının türleri şunlardır:

- Ana para korumalı ürünler: Sabit getirili bir finansal varlıkla bir türev ürünün bileşiminden oluşur. Sabit getirili varlık anaparayı korurken, yatırımcı dayanak varlığın pozitif getirisine belli bir oranda iştirak etmektedir.

- Gelir artırıcı ürünler: Dayanak varlığı güncel piyasa fiyatının altından satın alma fırsatı verir, ancak bunun karşılığında, dayanak varlığa doğrudan yatırımdan farklı olarak vade sonunda elde edilebilecek maksimum kazanç başlangıçta belirlenen bir tavan seviyesiyle sınırlanır. Anapara korumalı ürüne göre daha risklidir. Bu kapsamda Türkiye'de ve yurtdışında ihraç edilmiş "iskontolu sertifikalar" fon portföyüne dahil edilebilir.

- Katılım sağlayan ürünler: Dayanak varlığa direkt ve kolay bir şekilde 1:1 oranında katılım sağlayan ürünlerdir. Bu kapsamda Türkiye'de ve yurtdışında ihraç edilmiş sertifikalar fon portföyüne dahil edilebilir.

- Kredi riskine dayalı yatırım aracı (CLN): Bir veya birden fazla krediye dayalı türev araç (kredi riski) ile sıradan bir tahvil birleştiren melez araçlardır. Getirisi referans borçlunun (ihraççı veya tahvil sahibinden farklı üçüncü bir kişi veya kuruluş) kredi değerliliğine ve/veya geri ödeme performansına bağlı olarak belirlenir.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Fon portföyüne derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile Amerika Birleşik Devletleri, Japonya ve Avrupa Birliği üyesi ülkelerin borsalarına kote edilmiş yabancı ortaklık payları alınabilir.

Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, Türkiye'de ihraç edilmiş olması, ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunu içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması ve gereklidir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, ortaklık payları, faiz, döviz, altın ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup, söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte bir türev aracın kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilecektir.

Diğer taraftan, sadece Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması sebebiyle, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki araçlar fon portföyüne dahil edilebilecektir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir.

Portföye yapılandırılmış yatırım aracı alınması halinde söz konusu yapılandırılmış yatırım araçlarının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

15 Nisan 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 15 Nisan 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) , vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmakve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişikliklerolarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini vehem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

TFRS 17’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

TFRS 4’deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9’un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4’de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9’u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39’da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – U

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021’de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri’nde “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi” değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12’e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişikliklerolarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişikliklerolarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

• Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrimfarklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlamlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerinde dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ve diğer çıkış fiyatları ile,

2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satın ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda 5,5, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüzbinde 1,15, ihale işlemleri için 0, kıymetli madenler için onbinde 3, takasbank para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüzbinde 3 ve takasbank para piyasası (7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 3,2* gün sayısı oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık %2’dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun 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 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

Portföye alınan girişim sermayesi yatırımları alış maliyetleri ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alış maliyeti satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Alış tarihinden başlamak üzere katılma payı fiyatının tespit edildiği fiyat raporunda ;

(a) Portföydeki payları borsada işlem görmeyen girişim şirketlerindeki paylar, girişim şirketi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıkların imtiyazlı payları ile kolektif yatırım amacıyla yurtdışında kurulan kuruluşlardaki ve yurt içinde

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

kurulu özel amaçlı şirketlerdeki payların değeri Kurulca uygun görülen kuruluşlara hazırlanacak değerlendirme raporları ile tespit ettirilir.Şu kadar ki, bir hesap dönemi içinden bir kereden fazla fiyat açıklanması halinde, yılsonunda hazırlanacak değerlendirme raporu tarihine kadar fon kurucusu tarafından belirlenecek periyotlarda söz konusu değerlerin değerlendirme raporlarını hazırlayan kuruluşlar tarafından gözden geçirilerek fiyat raporunda kullanılması yeterlidir.

(b) Girişim sermayesi niteliğindeki halka açık anonim ortaklıklarının borsada işlem görmeyen payları değerlendirme gününde, borsada işlem gören paylar için borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören payların değerlemesinde kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar için son işlem tarihindeki borsa fiyatı kullanılır.

(c) Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermayesi piyasası araçlarından borsada işlem görmeyenler KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS hükümleri çerçevesinde değerlendirilir.

Portföyde yer alan ve yukarıda belirtilenlerin dışında kalanlar dışındaki para ve sermaye araçları ile diğer varlık ve yükümlülükleri “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2)’nin 9. Maddesi çerçevesinde değerlendirilir. ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2021	31.12.2020
Banka	3.639.206	3.671.376
Borsa Para Piyasası	80.104	5.607.548
Diğer Hazır Değerler	7.424	2.887
Toplam	3.726.733	9.281.811

4. Finansal Varlıklar

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Finansal varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değer	Piyasa Değeri
Hisse Senetleri	3.803.000	48.619.659
Yabancı Tahviller	51.107	3.580.077
Toplam	3.854.107	52.199.736

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2020		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değer	Piyasa Değeri
Devlet Tahvili	4.323.000	33.125.770
Özel Sektör Tahvilleri	2.950.000	3.013.275
Devlet Tahvili Repo	(3.165.864)	(3.151.734)
Toplam	4.107.136	32.987.311

5. Diğer Alacaklar ve Diğer Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Diğer Alacakları bulunmamaktadır. Diğer Borçları ise aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek fon yönetim ücretleri	81.067	52.658
Denetim Ücreti	-	4.626
Katılma Belgesi Borçları		1.810.666
Vergi		949.821
Saklama ücretleri	15.306	11.259
Diğer Borçlar	1.061	3.514
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	2.792	1.974
Toplam	100.226	2.834.518

6. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2021	31.12.2020
Yönetim ücretleri	518.509	587.208
Saklama ücretleri	93.851	80.309
Denetim ücretleri(*)	5.133	4.657
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	-	7.837
Danışmanlık ücretleri	1.877	4.239
Komisyon ve diğer işletim ücretleri	44.240	935
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-	1.869.881
Toplam	663.610	2.555.066

(*) Güreli Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ("Baker Tilly Güreli") tarafından sağlanan bağımsız denetim ücretlerinden oluşmaktadır.

7. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değer / Net varlık değerinde artış / azalış

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

	31.12.2021	31.12.2020
Fon Toplam Değeri (TL)	55.829.507	39.529.650
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	3.620.501	4.594.997
Birim Pay Değeri (TL)	15,420382	8,602759
Hesap Adı	31.12.2021	31.12.2020
	Adet	Adet
Dönem Başında Dolaşımdaki Pay Sayısı	4.594.997	5.418.572
Dönem İçinde Satılan Katılma Belgesi Sayısı	1.810.295	1.499.184
Dönem İçinde Geri Alınan Katılma Belgesi Sayısı	(2.784.791)	(2.322.759)
Toplam	3.620.501	4.594.997

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 55.829.507.-TL tutarındaki değerleri fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır. (31.12.2020: 39.529.649.-TL)

9. Hasılat

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Hasılatı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2021	31.12.2020
Faiz gelirleri	2.236.318	2.500.353
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	2.832.943	(662.736)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	7.898.196	6.668.632
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11.016.658	3.309.679
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1	905.724
Toplam	23.984.116	12.721.652

10. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan fonlar için, 13 Aralık 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Fon'un yılsonu finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

11. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Araçlar(Sabit Faizli)	55.801.839	29.974.036
Finansal Araçlar(Değişken Faizli)	80.103	155.076
Toplam	55.881.942	30.129.112

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki %1 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	Kar / Zarar	Kar / Zarar
	Üzerindeki Etkisi	Üzerindeki Etkisi
%1	558.819	301.291
(%1)	(558.819)	(301.291)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0 - %100 'ünü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3.726.733.- TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır.

Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır. Fon kur riskini yönetmek için aşağıdaki tablo Fon'un döviz pozisyonu ile TL 'sının ilgili yabancı para karşısında 1% değer kaybetmesi /kazanmasının, diğer tüm değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değeri üzerindeki potansiyel etkisini göstermektedir.

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı			TL Karşılığı		
	(Fonksiyonel			(Fonksiyonel		
Hesap Adı	para birimi)	USD	PLN	para birimi)	USD	PLN
Nakit ve nakit benzerleri	3.639.197	273.029	-	3.592.407	484.191	-
Finansal varlıklar	50.807.227	3.803.000	35.607	36.139.046	4.870.885	-
Toplam varlıklar	54.446.425	4.076.029	35.607	39.731.453	5.355.076	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (31.12.2021)

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	543.294	(543.294)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	543.294	(543.294)
PLN' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.170	(1.170)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- PLN Net Etki (4+5)	1.170	(1.170)

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem (31.12.2020)		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.592.407	(3.592.407)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.592.407	(3.592.407)
PLN' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- PLN Net Etki (4+5)	-	-

(f) Kredi riski yönetimi

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. Fon işlemlerini Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup sözkonusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Banka
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	-	-	-	52.199.736	3.726.733
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	52.199.736	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	-	-	3.726.733
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 (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Şirket'in müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Finansal Yatırımlar	Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31.12.2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	-	-	-	32.987.311	9.281.811	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	32.987.311	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	-	-	9.281.811	
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 (-)	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Şirket'in müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST DÖVİZ FON
31 Aralık 2021 Tarihli Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Finansal Tablolarda Gerçeğe Uygun Değeri İle Yansıtılanlar

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri	48.619.659	-	-
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel Sektör Tahvili	3.580.077		
Toplam	52.199.736	-	-

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel Sektör Tahvili	3.013.275	-	-
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet Tahvili	29.974.036		
Toplam	5.332.462	-	-

12. 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. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

13. Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ve 26 Şubat 2016 tarihli ve 29636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonları Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'de Değişiklik Yapılmasında Dair Tebliğ (II-14.2.a) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.