

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU  
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE  
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU****Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu Yönetim Kurulu'na****A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu ("Fon")'un 31 Aralık 2023 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 2023 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.

**2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK 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 diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

**3) Dikkat Çekilen Hususlar**

KGGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" da, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloların TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı kapsamında enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacağı ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29'daki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri belirtilmiştir.

SPK, yayımlanmış olduğu 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 no'lu haftalık SPK Bülteni'nde, yatırım fonlarının TMS/IFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Bu kapsamda Fon, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



**4) Kilit Denetim Konuları**

<i>Kilit Denetim Konusu</i>	<i>Konunun Nasıl Ele Alındığı</i>
<p>Finansal Varlıkların Değerlemesi</p> <p>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal varlıklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Fon'un borsada işlem gören hisselerden oluşan finansal varlıkları finansal tablolarda son işlem günündeki kapanış fiyatları ile gösterilmektedir. Finansal varlıkların tutarsal önemi nedeniyle değerlendirme hususu bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Fon'un finansal varlıklarına ilişkin muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2 ve 19' da bulunmaktadır.</p>	<p>Bağımsız denetimimiz sürecinde, finansal varlıkların değerlendirme ve değer düşüklüğü ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <p>i) Finansal tablolarda ve ekli dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanması,</p> <p>ii) Değerleme hesaplama çalışmalarının ve Not 19' da açıklanan tutarlarla mutabakatının kontrol edilmesi.</p> <p>Finansal varlıklarda değerlemeye ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

**5) Diğer Hususlar**

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 26 Nisan 2023 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

**6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe Standartlarına 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 yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fonu 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.



## 7) 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 bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, 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 yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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 dâhil 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 ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



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

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğüne raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

İstanbul, 3 Nisan 2024

Ventera Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A member firm of Boks International)



Bariş ÖZKURT  
Sorumlu Denetçi

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

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 .....	5-28

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot</b>	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	5.395	2.535
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	8.005.540	10.249.428
Finansal Varlıklar	19	10.516.499	8.083.455
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>18.527.434</b>	<b>18.335.418</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	4-5	103.436	61.132
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>103.436</b>	<b>61.132</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>18.423.998</b>	<b>18.274.286</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
Faiz Gelirleri	12	1.873.213	1.596.073
Temettü Gelirleri	12	183.136	68.336
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(10.688)	16.360
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	1.259.874	5.761.371
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	171.300	--
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>3.476.835</b>	<b>7.442.140</b>
Yönetim Ücretleri	8	(355.265)	(307.428)
Saklama Ücretleri	8	(60.208)	(32.144)
Denetim Ücretleri	8	(23.440)	(15.522)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(23.244)	(30.094)
Kurul Ücretleri	8	(3.496)	(3.146)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(70.133)	(31.371)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(535.786)</b>	<b>(419.705)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>2.941.049</b>	<b>7.022.435</b>
Finansman Giderleri		--	--
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>2.941.049</b>	<b>7.022.435</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>2.941.049</b>	<b>7.022.435</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Dönem Başı itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>	<b>Dipnot</b>	<b>18.274.286</b>	<b>11.547.205</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	2.941.049	7.022.435
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	6.928.446	4.223.599
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(9.719.783)	(4.518.953)
<b>Dönem Sonu itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>		<b>18.423.998</b>	<b>18.274.286</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>2.941.049</b>	<b>7.022.435</b>
<b>Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(3.133.087)</b>	<b>(7.357.443)</b>
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(1.873.213)	(1.596.073)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	12	(1.259.874)	(5.761.370)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(1.314.002)</b>	<b>(36.440)</b>
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	42.304	26.202
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(1.356.306)	(62.642)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(1.506.040)</b>	<b>(371.448)</b>
Alınan Temettü	12	183.136	68.337
Alınan Faiz	12	1.873.213	1.596.073
<b>Toplam</b>		<b>550.309</b>	<b>1.292.962</b>
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	6.928.446	4.223.599
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(9.719.783)	(4.518.953)
<b>Toplam</b>		<b>(2.791.337)</b>	<b>(295.354)</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>(2.241.028)</b>	<b>997.608</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(2.241.028)</b>	<b>997.608</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>10.251.963</b>	<b>9.254.355</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>		<b>8.010.935</b>	<b>10.251.963</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu ("Fon"), İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu'na dayanılarak, Fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 28 Ocak 2011 tarihinde "İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fon" olarak kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Kasım 2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.12360 sayılı izni ile kurucusu İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Logos Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu, Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fon'un unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun aynı sayılı ve tarihli izni ile "Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Logos Portföy Yönetimi A.Ş.

Hakkı Yeten Cad. No:13 Terrace Fulya C:2 D:28 Fulya, Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330 4. Levent/İSTANBUL

Fon süresi:

Süresiz.

Fon portföyünün yönetimi:

Fonun, inanca mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile fonun faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden kurucu Logos Portföy Yönetimi A.Ş. sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında kurucu tarafından fonun yönetiminin bir portföy yöneticisine devredilmesi veya dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, yönetici Logos Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak bu içtüzük, ihraç belgesi ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon toplam gider kesintisi:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,00575'inden (yüzbindebeşyüzyetmişbeş) [yıllık yaklaşık % 2,10 (yüzdeikivirgülon)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu'ya ve dağıtıcı'ya ödenir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

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.

Finansal tabloların onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 3 Nisan 2024 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

**Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar**

- 1- Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşması zorunludur. %80 oranı Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.
- 2- Fon'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.
- 3- Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.
- 4- Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.
- 5- Belirtilen asgari yatırım sınırlarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı ve faiz tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin düşmesi, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arzi durumlarda Kurula süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartlarıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap döneminin sonundan itibaren kurucuya ve varsa portföy yöneticisine süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarının sağlanamaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- 6- Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alma ilişkin pay devri sözleşmesi imzalanır.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

**Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:**

**Piyasa Riski:** Maruz kalınan risk tutarı ilgili mevzuat ve fon ihraç belgesinde belirlenen hususlar çerçevesinde risk programından takip edilir. Girişim sermayesi fonunda yer alan para ve sermaye piyasası araçları piyasa riski, günlük Risk Yönetimi Raporu'nda ölçülür ve takip edilir. Takip edilen portföy için portföy yöneticisi ve/veya risk yönetimi birimi tarafından Riske Maruz Değer uyarı seviyesi belirlenebilir. Herhangi bir anda portföyün Mevcut RMD'sinin, belirlenecek RMD uyarı seviyesini aşması durumunda portföy yöneticisi uyarılır. Bağlı yönetici ve Kurucu / Yönetici Yetkilileri bilgilendirilir.

**Kur Riski:** Kar payı oranları ve döviz kurlarında meydana gelen beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin fon toplam değerine olan etkileri izlenmekte olup fon değerlendirme dönemlerinde Yatırım Komitesi ile paylaşılır.

**Faiz Oranı Riski:** Faiz oranlarında meydana gelen beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin fon toplam değerine olan etkileri stres testleri ile analiz edilerek, stres test sonuçları fon değerlendirme dönemlerinde Yatırım Komitesi ile paylaşılır.

**Likidite Riski:** Likidite riski finansal pozisyonlar ve girişim sermayesi yatırımları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Finansal pozisyonlar nedeniyle maruz kalınan likidite riski fonun ihtiyaç duyulan anda yeterli nakdi kaynağa sahip olamaması ya da fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı olarak ifade edilmektedir. Finansal pozisyonlar için likidite risk hesaplama yönetimi olarak likidite puanlama metodolojisi kullanılmaktadır. Değerleme dönemlerinde hesaplanan likidite oranı "1" in altına düştüğü durumlarda Yatırım Komitesi bilgilendirilir ve portföy yöneticisi aksiyon alması için uyarılır.

**Yoğunlaşma Riski:** Fon toplam değerinin %50'sinden fazlası Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında, aynı sektördeki veya aynı gruba ait girişim sermayesi yatırımlarına yatırıldığı anda Yatırım Komitesi bilgilendirilir. Ayrıca, girişim sermayesi yatırımları haricinde fonun elinde bulunan kaynakların risk limitleri göz önüne alınarak çeşitlendirilmesi gerekmektedir.

**Finansman Riski:** Girişim sermayesi yatırım fonlarına ilişkin olarak, finansman riski hesaplanır ve izlenir. Fonun, ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım güçlüğü çekmesi nedeni ile fon portföyünün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada fonun satın alacağı şirket veya menkul kıymet bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan şirket veya menkul kıymetin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir. Finansman risk değeri, ölçüm yapılan dönem içerisindeki nakit girişlerinin (fon alım talepleri ve kullanılabilir borçlanma limiti) nakit çıkışlarına (planlanan yatırımlar ve finansman kaynağı geri ödemelerinin) oranlanması ile hesaplanır. Hesaplanacak oranın 1'den büyük olması halinde finansman riski söz konusu olmayacaktır. Bu oran risk yönetimi tarafından dönemsel olarak kontrol edilir. Oranın (1,1) ve altında olması durumunda ise bağlı yöneticiye, Yönetici yetkililerine ve Yönetim Kurulu'na bilgilendirme e-maili gönderilir. Kabul edilebilir en düşük oran (1) oranıdır. Fon ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla kredi kullanılması durumunda kredi ile ilgili oranlar fon içtüzüğünde izin verilen sınırlar dikkate alınarak kontrol edilir.

**Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan risklerin ölçümünde standart yöntem kullanılmaktadır. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak ayrı ayrı pozisyon hesaplaması yapılır. Kaldıraç yaratan işlemlerin net pozisyonu hesaplanarak pozisyonların mutlak değeri alınır ve toplam açık pozisyona ulaşılır. Standart yöntem ile fon toplam değerinin %20'sini aşmadığı fon değerlendirme dönemlerinde kontrol edilmektedir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

**Kredi Riski – Karşı Taraf Riski:** Fonun işlem yaptığı her bir karşı kurumun sözleşme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen 3 işgünü içinde yerine getiremediği durumlarda Yatırım Komitesi aynı gün içinde yazılı olarak bilgilendirilir.

**Yasal Risk:** İç Kontrol birimi vasıtasıyla özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkan değişiklikler fon açısından düzenli kontrolü sağlamak ve ihlaller ile ilgili olarak Yatırım Komitesi yazılı olarak bilgilendirilir.

**Operasyonel Risk:** Kurucu yatırım yaptığı tüm şirketlerde yönetim kuruluna katılarak şirketin performansını aylık olarak takip eder ve operasyonların işleyişini görmek amacıyla şirketlerden rapor talep edebilir. Ayrıca fonun 1.000 TL ve üzeri hata/kayıp olay kayıtlarına ilişkin bilgiler operasyonel risk veri tabanında tutulmaktadır.

**Değerleme Riski:** Değerleme riskinin yönetilebilmesi amacı ile Kurucu bünyesinde değerlendirme yapıları ve yatırım yapılan girişim şirketleri için bağımsız değerlendirme şirketinden de yılda bir defa değerlendirme hizmeti alınır.

**Faaliyet Ortamı Riski:** Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan SPK II-14.2 "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile TMS ve bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

#### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'da belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

**TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

**TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

**TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları**; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

**TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

**TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri,** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

**TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.

**TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

## **2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

## **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

## **2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler**

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Finansal Araçlar**

*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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüer Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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.

Kredi ve alacaklar 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. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir.

Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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 kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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. Kredi ve alacaklar 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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

### **Kur değişiminin etkileri**

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 Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

### **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 olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kayıt edilmektedir.

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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

**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.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

**Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri**

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

### **İlişkili Taraflar**

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.

### **Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(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;

i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

ii) Borsada işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.  
iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

iv) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

v) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

vii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

ix) (vii) ve (viii) 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. - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

**Hasılat**

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

<b>İlişkili Tarafa Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Logos Portföy Yönetim Şirketi A.Ş.	33.132	32.529
<b>Toplam</b>	<b>33.132</b>	<b>32.529</b>

  

<b>İlişkili Taraf İle Yapılan İşlemler</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
Logos Portföy Yönetim Şirketi A.Ş. (Fon Yönetim Ücreti)	355.265	307.428
<b>Toplam</b>	<b>355.265</b>	<b>307.428</b>

*Yönetim ücretleri*

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,00575' inden (yüzbindebeşyüzyetmişbeş) [yıllık yaklaşık % 2,10 (yüzdeikivirgülon)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya ödenir.

**5. ALACAKLAR VE BORÇLAR**

<b>Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Aynes Gıda San. Ve Tic. A.Ş. Alacakları	--	171.300
Aynes Gıda San. Ve Tic. A.Ş. Alacakları Karşılığı	--	(171.300)
Borsa Para Piyasası Alacakları	8.005.540	10.249.428
<b>Toplam</b>	<b>8.005.540</b>	<b>10.249.428</b>

  

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İlişkili Tarafalara Borçlar (Dipnot 4)	33.132	32.529
Diğer Muhtelif Borçlar	70.304	28.603
<b>Toplam</b>	<b>103.436</b>	<b>61.132</b>

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

**7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

<b>Niteliklerine Göre Giderler</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Yönetim Ücretleri	355.265	307.428
Saklama Ücretleri	60.208	32.144
Denetim Ücretleri	23.440	15.522
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	23.244	30.094
Kurul Ücretleri	3.496	3.146
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	70.133	31.371
<b>Toplam</b>	<b>535.786</b>	<b>419.705</b>

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)**

<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Fon Toplam Değeri	18.252.698	18.274.286
Dolaşımdaki Pay Sayısı	251.768.160	302.625.426
Birim Pay Değeri	0,0725	0,0604

<b>Katılma Hesabı Hareketleri</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	
	<b>Adet</b>	<b>Tutar (TL)</b>
Açılış	302.625.426	6.727.081
Satışlar	(160.915.751)	(9.719.783)
Geri Alışlar	110.058.485	6.928.446
<b>Dönem Sonu</b>	<b>251.768.160</b>	<b>3.935.744</b>

<b>Katılma Hesabı Hareketleri</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	
	<b>Adet</b>	<b>Tutar (TL)</b>
Açılış	303.203.800	7.022.435
Satışlar	(83.633.021)	(4.518.953)
Geri Alışlar	83.054.647	4.223.599
<b>Dönem Sonu</b>	<b>302.625.426</b>	<b>6.727.081</b>



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>18.274.286</b>	<b>11.547.205</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	2.941.049	7.022.435
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	6.928.446	4.223.599
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(9.719.783)	(4.518.953)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>18.423.998</b>	<b>18.274.286</b>

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	18.423.998	18.274.286
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	18.423.998	18.274.286
<b>Fark</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**12. HASILAT**

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		
Faiz Gelirleri	1.873.213	1.596.073
Temettü Gelirleri	183.136	68.336
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(10.688)	16.360
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	1.259.874	5.761.371
<b>Toplam</b>	<b>3.305.535</b>	<b>7.442.140</b>

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)**

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Konusu kalmayan karşılıklar	171.300	--
<b>Toplam</b>	<b>171.300</b>	<b>--</b>

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>		
İlan giderleri	(49.796)	(25.777)
Vergi, resim ve harç giderleri	(6.934)	(2.985)
Diğer giderler	(13.403)	(2.609)
<b>Toplam</b>	<b>(70.133)</b>	<b>(31.371)</b>

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Yoktur.

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

**16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ**

Yoktur.

**17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 7 Mart 2024 tarihli yayınlamış olduğu bültende belirtilen Kurul Karar Organı'nın kararlarına istinaden "İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 no'lu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/IFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına" kararı alınmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**18. TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	10.516.499	8.083.455
<b>Toplam</b>	<b>10.516.499</b>	<b>8.083.455</b>

<b>31 Aralık 2023</b>		
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.981.785	10.505.957
Özel kesim tahvilleri	10.000	10.542
<b>Toplam</b>		<b>10.516.499</b>

<b>31 Aralık 2022</b>		
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Borsada işlem gören hisse senetleri	852.547	8.073.244
Özel kesim tahvilleri	10.000	10.211
<b>Toplam</b>		<b>8.083.455</b>

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

---

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**Kredi Riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2023									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat		B Tipi Likit Fonlar		Borsa Para Piyasası
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Mevduat	Fonlar			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	--	--	--	--	10.516.499	5.395	--	--	8.005.540	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	10.516.499	5.395	--	--	8.005.540	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

31 Aralık 2022

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	B Tipi Likit Fonlar	Borsa Para Piyasası
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	--	--	--	--	2.535	8.083.455	--	10.249.428
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadeli geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	2.535	8.083.455	--	10.249.428
B. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadeli geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	171.300	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(171.300)	--	--	--	--
- Vadeli geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

### 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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	10.542	10.211

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %10 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkileri aşağıda sunulmuştur.

<b>31 Aralık 2023</b>				
<b>Risk Türü</b>	<b>Risk Oranı</b>	<b>Risk Yönü</b>	<b>Dönem Kar veya Zararına etkisi</b>	<b>Net varlık Değerine Etkisi</b>
Faiz oranı riski	10%	Yukarı Aşağı	1.054 (1.054)	1.054 (1.054)
<b>31 Aralık 2022</b>				
<b>Risk Türü</b>	<b>Risk Oranı</b>	<b>Risk Yönü</b>	<b>Dönem Kar veya Zararına etkisi</b>	<b>Net varlık Değerine Etkisi</b>
Faiz oranı riski	10%	Yukarı Aşağı	1.021 (1.021)	1.021 (1.021)

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

### Hisse senedi Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST’de işlem gören ilişikteki finansal tablolarda finansal varlıklarda gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerdeki değişimleri (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon’un kar zararı üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Endeksteği Değişim	31 Aralık 2023 Kar/(Zarar)	31 Aralık 2022 Kar/(Zarar)
BİST-100	10%	1.050.596	807.324

### Likidite Riski

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>31 Aralık 2023</b>						
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>103.436</b>	<b>103.436</b>	<b>103.436</b>	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	70.304	70.304	70.304	--	--	--
Diğer borçlar	33.132	33.132	33.132	--	--	--
<b>31 Aralık 2022</b>						
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>61.132</b>	<b>61.132</b>	<b>61.132</b>	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	32.529	32.529	32.529	--	--	--
Diğer borçlar	28.603	28.603	28.603	--	--	--

### 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 araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda 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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülererek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

<b>Finansal Varlıklar</b>		<b>31 Aralık 2023</b>			
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara</b>					
<b>Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Hisse Senetleri (Alım Satım Amaçlı)		10.505.957	--	--	10.505.957
Özel Kesim Tahvilleri		10.542	--	--	10.542
<b>Toplam</b>		<b>10.516.499</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>10.516.499</b>

<b>Finansal Varlıklar</b>		<b>31 Aralık 2022</b>			
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara</b>					
<b>Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Hisse Senetleri (Alım Satım Amaçlı)		8.073.243	--	--	8.073.243
Özel Kesim Tahvilleri		10.212	--	--	10.212
<b>Toplam</b>		<b>8.083.455</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>8.083.455</b>

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 birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen 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.

**21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

**22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki Nakit	5.395	2.535
<i>Vadeli Mevduat</i>	--	--
<i>Vadesiz Mevduat</i>	5.395	2.535
<b>Nakit Ve Nakit Benzerleri – Finansal Durum Tablosu</b>	<b>5.395</b>	<b>2.535</b>

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit Ve Nakit Benzerleri	5.395	2.535
Borsa Para Piyasası Alacakları	8.005.540	10.249.428
<b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>8.010.935</b>	<b>10.251.963</b>
Faiz gelir tahakkuku	--	--
<b>Toplam</b>	<b>8.010.935</b>	<b>10.251.963</b>

**23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

**Yatırım Politikası**

Kurucu, Fon'un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon'a 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 PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi, Fon Yöneticisi 'nin piyasa görüşüne bağlı olarak hisse senedi, sabit getiri enstrümanlar ve diğer varlık sınıfları arasında Fon Portföyü 'nün dağılımının dinamik olarak değiştirmesi suretiyle yatırımcılara piyasa getirisinden kısmen bağımsız TL bazında yüksek getiri sağlanmasıdır. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için azami bir sınır getirilmemiş olup, Tebliğ'in 4.2'nci maddesinde yer alan tüm enstrümanlara yatırım yapılabilecektir.

Fon'un eşik değeri "KYD O/N Brüt Repo Endeksi'dir. Eşik değer performans ücreti hesaplamasına baz oluşturacaktır.

Eşik değer, Fon'un türü, yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde, yurtiçinde veya yurtdışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endeksleri arasından belirlenmiştir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

---

Portföye "yatırım" ve/veya "riskten korunma" amacıyla, borsada ve/veya borsa dışında işlem gören, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine, faize, döviz/kura, finansal endekslere ve emtiaya dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), varantlar ve sertifikalar ile swap sözleşmeleri ve yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur. Aynı dayanak varlığa ait türev pozisyon ve açığa satışların netleştirilmiş tutarının aynı varlığa ait spot pozisyon miktarından artan kısmı açık pozisyon olarak değerlendirilir. Her bir dayanak varlık bazında hesaplanan açık pozisyonların mutlak değerlerinin toplamı Fon'un açık pozisyonu olarak dikkate alınır.

Portföye borsa dışından türev araç ve swap sözleşmeleri ile repo, ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde "güvenir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

Portföye borsa dışından dahil edilen dayanağı endeks olan türev araçların dönemsel olarak zarar beklentisinin veya risk algısının yükseldiği durumlarda, fon yöneticisi yatırım veya riskten korunma amaçlı olarak yurtdışında ihraç edilen döviz cinsinden borçlanma araçlarında pozisyon alabilir, borsada ve/veya borsa dışında ortaklık paylarına, ortaklık pay endekslerine, faize, döviz, kura, finansal endekslere ve emtiaya dayalı forward, futures, varant, opsiyon, sertifika, yapılandırılmış yatırım aracı, ikraz iştirak senedi ve swap sözleşmeleri alınabilir.

Portföye ABD, Kanada, Avustralya, İsviçre, Hong Kong, Çin, Rusya, Japonya ve Avrupa Birliği, Malta, British Virgin Islands, ve Singapur 'da kurulu yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir. Fon'a yabancı devlet, kamu ve özel sektör sermaye piyasası araçlarından ABD, Kanada, Avustralya, İsviçre, Hong Kong, Çin, Rusya, Japonya ve Avrupa Birliği üyesi ülkelere ait olanlardan alınabilir. Fon portföy yöneticisi uygun gördüğü durumlarda Fon'un genel stratejisine bağlı kalmak koşuluyla yukarıda belirtilmeyen ülkelere de yatırım yapabilir.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak MKK nezdinde müşteri bazında izlenir. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler yapılan saklama sözleşmesine istinaden MKK ve Takasbank güvencesi altındadır.

Fon süresi ve tutarı

Fon iç tüzüğüne göre, Fon süresizdir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**HAZIRLANAN FİYAT RAPORU**

**Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunun İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Logos Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 3 Nisan 2024

Ventera Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A member firm of Boks International)



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU  
31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİYAT RAPORU  
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. Hisse Senedi</b>											
AKFGY	AKFEN GYO A.Ş.	--	TREAFKG00012	--	167.583	0,93	25.12.2023	1,97	330.138	3,14%	1,78%
AKSEN	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	--	TREAKSN00011	--	28.000	1,29	11.10.2021	29,74	832.720	7,93%	4,50%
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.	--	TREALARK9100	--	27.985	2,63	11.10.2019	90,60	2.535.471	24,13%	13,69%
DOHOL	DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	--	TRADHOL9108	--	50.000	0,72	19.04.2018	11,06	553.000	5,26%	2,99%
ENKAI	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	--	TREENKA00011	--	--	3,04	8.06.2022	34,00	10	0,00%	0,00%
GSDHO	GSD HOLDİNG A.Ş.	--	TRAGSDHO9109	--	166.667	0,24	16.11.2022	3,58	596.667	5,68%	3,22%
HALKB	T. HALK BANKASI A.Ş.	--	TRETHAL00019	--	7.500	12,92	4.12.2017	11,98	89.850	0,86%	0,49%
İPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAY. ARAŞ. VE ÜRETİM A.Ş.	--	TRAPMAT92D2	--	9.000	3,12	12.05.2020	31,92	287.280	2,73%	1,55%
İSCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.	--	TRASCTR891N2	--	28.888	2,33	16.06.2022	23,36	674.331	6,42%	3,64%
İSFIN	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	--	TRASFIN91P9	--	1	-136,93	30.05.2018	11,25	14	0,00%	0,00%
İSGYO	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TRAINS9091Q3	--	--	0,89	11.05.2018	15,51	1	0,00%	0,00%
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	--	TRAKCHOL91Q8	--	5.000	99,71	9.06.2023	141,80	709.000	6,75%	3,83%
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENÇİLİK	--	TREKOZA00014	--	7.000	2,42	12.05.2020	42,42	296.940	2,83%	1,60%
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TRESNGY00019	--	29.203	0,48	22.07.2022	2,73	79.725	0,76%	0,43%
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YAT. ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TRETRGY00018	--	22.084	1,63	9.07.2020	31,70	700.051	6,66%	3,78%
TSKB	T. SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	--	TRATSKB91N0	--	34.574	0,87	5.11.2020	6,55	226.459	2,16%	1,22%
YAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	--	TREYKFB00019	--	17.000	4,30	19.04.2018	12,84	218.280	2,08%	1,18%
YKBNK	YATIL VE KREDİ BANKASI A.Ş.	--	TRAYKBN91N6	--	96.636	6,64	8.06.2023	19,54	1.888.268	17,97%	10,19%
HLGYO	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TREHLGY00016	--	2	0,81	21.09.2023	3,68	6	0,00%	0,00%
ENJSA	ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	--	TRENSA00014	--	4.750	6,25	12.02.2018	45,54	216.315	2,06%	1,17%
AKSGY	AKİŞ GYO A.Ş.	--	TREALGY00017	--	22.922	1,81	8.03.2021	11,82	270.932	2,58%	1,46%
<b>Grup Toplamı</b>									10.505.957	100,0%	56,72%
<b>B. Borçlanma Araçları</b>											
<b>Özel Sektör Tahvil</b>											
TRKTSB72712	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27.07.2027		--	10.000	100,97	22.11.2018	--	10.542	100,00%	0,06%
<b>Grup Toplamı</b>					10.000	100,97	22.11.2018	--	10.542	100,00%	0,06%
<b>C. Kıra Sertifikaları</b>											
<b>C. Türev Araçlar</b>											
<b>Grup Toplamı</b>											
<b>D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları</b>											
<b>E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler</b>											
<b>F. Varlıklar</b>											
<b>G. Diğer Varlıklar</b>											
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	2.01.2024		--	3.099,301	42,10000	27.12.2023	--	3.095,741	38,67%	16,71%
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	2.01.2024		--	2.258,086	42,45000	28.12.2023	--	2.255,462	28,17%	12,18%
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	3.01.2024		--	2.660,580	43,00000	29.12.2023	--	2.654,337	33,16%	14,33%
<b>Grup Toplamı</b>									8.005,540	100,00%	43,22%
<b>Fon/Ortaklık Portföy Değeri</b>									18.522,409		100%

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU  
31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU  
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Oran (%)	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. Hisse Senedi</b>											
AKEGY	AKFEN GYO A.Ş.	--	TREAFEG00012	--	55.861	0,79	9.12.2021	5,28	294.946	3,63%	1,61%
AKSEN	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	--	TREAKSN00011	--	28.000	1,29	11.10.2021	47,00	1.316.000	16,30%	7,18%
AKSGY	AKIŞ GYO A.Ş.	--	TREAIKY00017	--	22.922	1,81	8.03.2021	7,85	179.934	2,23%	0,98%
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.	--	TRAAALAK91Q8	--	27.985	2,63	11.10.2019	82,00	2.294.797	28,42%	12,52%
DOHOL	DOĞAN SİRKEÇİLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	--	TRADHOL191Q8	--	50.000	0,72	19.04.2018	10,58	529.000	6,55%	2,89%
ENJSA	ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	--	TREENSA00014	--	4.750	6,25	12.02.2018	36,06	171.285	2,12%	0,93%
ENKA1	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.	--	TREENKA00011	--	0,28	3,04	8.06.2022	33,14	9	0,00%	0,00%
GSDHO	GSD HOLDİNG A.Ş.	--	TRAGSDHO91Q9	--	166.667	0,24	16.11.2022	4,18	696.667	8,63%	3,80%
HALKB	T. HALK BANKASI A.Ş.	--	TREHAL00019	--	7.500	12,92	4.12.2017	13,29	99.675	1,23%	0,54%
HLOYO	HALK GAYRİMENKUL YAT. ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TREHLOY00016	--	1	0,85	1.06.2022	6,55	9	0,00%	0,00%
IPEKE	IPEK DOĞAL ENERJİ KAY. ARAŞ. VE ÜRETİM A.Ş.	--	TRAIPEMAT92D2	--	9.000	3,12	12.05.2020	34,90	314.100	3,89%	1,71%
ISCTR	T.İŞ BANKASI A.Ş.	--	TRAIISCTR91N2	--	28.888	2,33	16.06.2022	12,77	368.904	4,57%	2,01%
ISFIN	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	--	TRAIISFIN91P9	--	1	0,59	30.05.2018	8,10	10	0,00%	0,00%
ISGYO	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TRAIISGYO91Q3	--	0,09	0,89	11.05.2018	10,64	1	0,00%	0,00%
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	--	TREKOZA00014	--	7.000	2,42	12.05.2020	53,60	375.700	4,65%	2,05%
SNGYO	SINPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TRESNGYO00019	--	29.203	0,48	22.07.2022	3,51	102.503	1,27%	0,56%
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	--	TRETRGY00018	--	22.084	1,63	9.07.2020	19,30	426.214	5,28%	2,52%
TSKB	T.ŞİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	--	TRATSKB091N0	--	34.574	0,87	5.11.2020	4,37	151.088	1,87%	0,82%
VAKBN	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	--	TREVKF00019	--	17.000	4,30	19.04.2018	11,89	202.130	2,50%	1,10%
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	--	TRAYKBNK91N6	--	46.636	1,04	18.06.2018	11,81	550.772	6,82%	3,00%
<b>Grup Toplamı</b>									<b>8.073.243</b>	<b>100,0%</b>	<b>44,04%</b>
<b>B. Borçlanma Araçları</b>											
Ozel Sektör Tahvil											
TRSTISB72712	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27.07.2027	TRSTISB72712	--	10.000	--	22.11.2018	--	10.210	100,00%	0,06%
<b>Grup Toplamı</b>									<b>10.210</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,06%</b>
<b>C. Kısa Sertifikaları</b>											
<b>C. Türev Araçlar</b>											
<b>Grup Toplamı</b>											
<b>D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları</b>											
<b>E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler</b>											
<b>F. Varantlar</b>											
<b>G. Diğer Varlıklar</b>											
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	2.01.2023	--	--	212.206	--	30.12.2022	--	212.137	2,07%	1,16%
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	4.01.2023	--	--	1.533.320	--	29.12.2022	--	1.531.659	14,94%	8,33%
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	5.01.2023	--	--	8.516.907	--	30.12.2022	--	8.505.632	82,99%	46,40%
<b>Grup Toplamı</b>									<b>10.249.428</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,91%</b>
<b>Fon/Ortaklık Portföy Değeri</b>									<b>18.332.881</b>		<b>100%</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FONU**  
**31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ**  
**FİYAT RAPORU TABLOSU EK-1**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
<b>A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri</b>	<b>18.522.039</b>	<b>100,0%</b>	<b>101,48%</b>	<b>18.332.881</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,32%</b>
<b>B. Hazır Değerler (+)</b>	<b>5.395</b>	<b>--</b>	<b>0,03%</b>	<b>2.535</b>	<b>--</b>	<b>0,01%</b>
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	5.395	--	0,03%	2.535	--	0,01%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
<b>C. Alacaklar (+)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
<b>Ç. Diğer Varlıklar (+)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>D. Borçlar (-)</b>	<b>274.736</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,51%</b>	<b>61.132</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,33%</b>
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	33.132	12,06%	0,18%	32.529	53,2%	0,18%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	241.604	87,94%	1,32%	28.603	46,8%	0,16%
f) Kayda Alma Ücreti	--	--	--	--	--	--
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri</b>	<b>18.252.698</b>		<b>100,0%</b>	<b>18.274.286</b>		<b>100,0%</b>

Dolaşımdaki Pay Sayısı

251.768.160

302.625.426

Birim Pay Değeri

0,0725

0,0604