

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kuveyt Türk Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon")'nun 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil 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 ("TFRS") 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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 bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

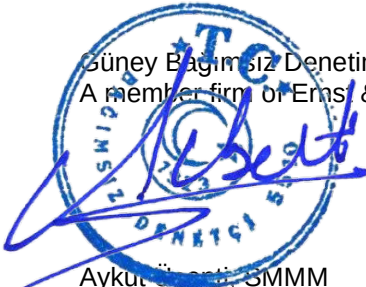
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak– 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Üşenti'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Aykut Üşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

**KUVEYT TRT PORTFYKATILIM
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ
YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

**KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

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 TABLOLARI	4
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	5-23

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 OCAK -31 ARALIK 2023 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geđmiőt	Bağımsız Denetimden Geđmiőt
	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	64.654	47.642
Finansal Varlıklar	19	1.494.140.337	1.272.831.225
Toplam Varlıklar	19, 21	1.494.204.991	1.272.878.867
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(16.599.236)	(16.629.089)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değer/ Net Varlık Değer Hariç)	5	(16.599.236)	(16.629.089)
Toplam Değer/Net Varlık Değer	10,11	1.477.605.755	1.256.249.778

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK -31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiőt 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiőt 1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
Kar payı Gelirleri	12	5	308.055
Temettü Gelirleri	12	23.624.944	6.007.415
Finansal Varlık ve Ykmllklere İlişkin Gerçekleőtmiőt Kar/(Zarar)	12	504.069.915	102.422.955
Finansal Varlık ve Ykmllklere İlişkin Gerçekleőtmemiőt Kar/(Zarar)	12	(83.706.916)	288.316.850
Esas Faaliyet Gelirleri		443.987.948	397.055.275
Yönetim cretleri	4,8	(26.164.534)	(7.055.323)
Saklama cretleri	8	(1.548.192)	(382.911)
Komisyon ve DİĞer İŞlem cretleri	8	(476.937)	(184.692)
Kurul cretleri	8	(225.260)	(89.416)
Denetim cretleri	8,24	(41.000)	(15.598)
DaniŐmanlık cretleri	8	(26.640)	(10.620)
MKK cretleri	8	(16.439)	(6.276)
Esas Faaliyetlerden DİĞer Giderler	8,13	(3.975)	(3.668)
Esas Faaliyet Giderleri		(28.502.977)	(7.748.504)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		415.484.971	389.306.771
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		415.484.971	389.306.771
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
DİĞer Kapsamlı Gelir (B)			-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŐ) (A+B)		415.484.971	389.306.771

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 OCAK -31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden GeĐmiő 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden GeĐmiő 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Dipnot		
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Baőtı)	10	1.256.249.778	103.220.876
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalıő		415.484.971	389.306.771
Katılma Payı İhraÇ Tutarı (+)		2.799.499.607	1.679.514.738
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(2.993.628.601)	(915.792.608)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10,11	1.477.605.755	1.256.249.778

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parĐasıdır.

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKİŐ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
A. İőletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		194.146.007	(763.695.577)
Net Dönem Karı/Zararı		415.484.971	389.306.771
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(443.987.948)	(397.055.275)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(23.624.949)	(6.315.470)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(420.362.999)	(390.739.805)
İőletme Sermayesinde Gerçekleşen DeĐiőimler		199.024.035	(762.262.543)
Borçlardaki Artış/Azalıőla İlgili Düzeltmeler		(29.853)	13.936.801
İőletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalıőla İlgili düzeltmeler		199.053.888	(776.199.344)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		170.521.058	(770.011.047)
Alınan Kar Payı	12	5	308.055
Alınan Temettü	12	23.624.944	6.007.415
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(194.128.995)	763.722.130
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		2.799.499.606	1.679.514.738
Katılma Payı İadeleri İçin denen Nakit		(2.993.628.601)	(915.792.608)
Yabancı Para evrim Farklarının Etkisinden nce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalıő (A+B)		17.012	26.553
C. Yabancı Para evrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri zerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalıő (A+B+C)		17.012	26.553
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		47.642	21.089
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	64.654	47.642

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 09.10.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 976437 sicil numarası altında kaydedilerek 15.10.2015 tarih ve 8926 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. Katılım őemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluőturulmuő Kuveyt Trt PortfyKatılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Haziran 2020 tarihinde onaylanmıőtır.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karőtılıĐında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre ve uluslararası kabul görmüő faizsiz finans ilkelerine uygun varlık ve haklardan oluşan portföyü mezkur düzenleme, ilke ve esaslara uygun şekilde iőtletmek amacıyla kurulan, katılma payları őemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kiőtiliĐi bulunmayan mal varlığıdır.

Uluslararası kabul görmüő faizsiz finans ilkelerine uygunluk, Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. Yüksek Danıőma Kurulu'na gözetilir. Yüksek Danıőma Kurulu'nun kimlerden oluőtĐu, çalıőma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmektedir.

Fon'un Unvanı: KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Bağlı Olduğu őemsiye Fonun Unvanı: Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. Katılım őemsiye Fonu

Bağlı Olduğu őemsiye Fonun Türü: Katılım őemsiye Fonu

Sresi: Süresiz

Fon'un kurucusu: Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő.

Fon kurucusunun adresi: Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar/İstanbul

Fon'un yöneticisi: Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő.

Fon yöneticisinin adresi: Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar/İstanbul

Saklayıcı kuruluő: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő.

Saklayıcı kuruluőun adresi: Reőtipaőa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçıncı yılında olduğu:

Fon süresiz olup 27 Temmuz 2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanmasıdan Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. ("Kurucu") sorumludur. Fon, Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. ("Kurucu") tarafından kurulmuő olup, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. ("KT Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim cretleri:

Kurucu'nun Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karőtılıĐı olarak her gün için Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,006575'inden (yzbindealtıvirglbeőyzyetmiőbeő) oluşan bir yönetim creti tahakkuk ettirilir. Bu cret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaőım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenmektedir.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

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 fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, fon kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mayıs 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Fon, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK") mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer, fiyatın doğrudan gözlemlenebilir olmasına veya başka bir değerlendirme yöntemi kullanılarak tahmin edilmesine bakılmaksızın, mevcut piyasa koşullarında ölçüm tarihinde asıl (ya da en avantajlı) piyasada olağan bir işlemde bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır (başka bir ifadeyle çıkış fiyatıdır). Fon, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini hesaplarırken, ilgili varlık ya da yükümlülüklerin özelliklerini, eğer piyasa katılımcıları bu varlık ya da yükümlülüklerin fiyatlarını belirlerken bu özellikleri dikkate alıyorsa, dikkate alır.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değer hesaplanması, gerçeğe uygun değerlendirme bilgilerinin gözlemlenebilir bir düzeyde olmasına ve bu bilgilerin kendi içlerindeki önemine göre, aşağıdaki açıklandığı şekilde 1. Seviye, 2. Seviye ve 3. Seviye olmak üzere üçe ayrılır:

- Birinci seviyedeki bilgiler, bir işletmenin ölçüm tarihinde elde ettiği ve aktif bir piyasada benzer varlık ve yükümlülükler için kullanılan borsa fiyatlarıdır (düzeltilmemiş).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir; ve
- Üçüncü seviyedeki bilgiler, bir varlığın ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 Mükerrer sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-14.2 sayılı “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2 Tebliği) uyarınca hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

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

2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK); 7 Mart 2024 tarihli Bülteni’nde açıklanan Kararı uyarınca, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmayacaktır.

Buna istinaden Fon’un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

2.5 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 TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamarlar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (devamı)

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığındaki döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.5.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Kar payı gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Kar payı geliri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kira gelirlerini, taahhütlü işlemler pazarı gelirini içermektedir. Portföydeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir olarak kaydedilmektedir. Portföydeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir olarak kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 nemli Muhasebe Politikalarının zeti (devamı)

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde lėlmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar:

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleőtirilmesine ve lėmne iliőklin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve lėme standardının yerini almıőtır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve lėm

TFRS 9, finansal araçların sınıflanırılması ve lėm için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için nceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıőtır.

Fon'un finansal varlıkları büyük lėde nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar ve ticari alacaklardan oluőtmakta olup; finansal yatırımlar "Gerçeğe uygun değer deėiőtmi kar zarara yansıtılan" nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar ise "İtfa edilmiőt maliyeti ile lėlen finansal varlıklar" olarak sınıflanırılmakta ve muhasebeleőtirmektedir.

Finansal varlıkların sınıflanırılması Fon yönetimi tarafından belirlenmiőt "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

İtfa edilmiőt maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar:

Yönetimin szleēmeye dayalı nakit akıőtlarını tahsil etme iőt modelini benimsediği ve szleēm sartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada iőtlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiőt maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflanırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflanırılır. İtfa edilmiőt maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karőtılıėının lėm

İtfa edilmiőt maliyeti ile lėlen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara iliőklin beklenen kredi zarar karőtılıėının lėm finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve geliőtmi modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını lėmeye iliőklin muhasebe koőtullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artıőt iliőklin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının lėlmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını lėme amaçlarına iliőklin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı):

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan sermaye piyasası aracı finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan sermaye piyasası aracı satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin kar payı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının maliyetine eklenmesi suretiyle “Taahhütlü İşlemlerden Alacaklar” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin kar payı oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin kar payı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan 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. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri (devamı)

kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır. Bir payın değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak Takasbank' a bildirilir ve katılma payları Takasbank nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi

Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

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.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

2.8 Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları

Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Fon Birim Pay Değerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları (devamı)

her iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

Değerleme esaslarına iliőkın olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerleme esasları kullanılır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy iőtletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıőtır.

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. (Fon yönetim giderleri)	(26.164.534)	(7.055.323)
	(26.164.534)	(7.055.323)
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kuveyt Trt PortfyYnetimi A.Ő. (fon yönetim creti)	(2.989.342)	(1.932.870)
	(2.989.342)	(1.932.870)

5. ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas Borçları	13.351.486	14.079.128
Yönetim cretleri	2.989.342	2.364.161
Diğer Borçlar	258.408	185.800
Repo Borçları	-	-
	16.599.236	16.629.089

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

7. KARŐILIKLAR, KOŐULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karőılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve gemiőtten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkıőının muhtemel olması ve yükümlülüğü tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak ıkmasıının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülüğü “Koőullu” olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla karşılık, koőullu varlık ve borç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
Yönetim cretleri	(26.164.534)	(7.055.323)
Saklama cretleri	(1.548.192)	(382.911)
Komisyon ve Diğer İşlem cretleri	(476.937)	(184.692)
Kurul cretleri	(225.260)	(89.416)
Denetim cretleri	(41.000)	(15.598)
Danışmanlık cretleri	(26.640)	(10.620)
İlan Giderleri	(16.439)	(6.276)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.975)	(3.668)
	(28.502.977)	(7.748.504)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŐ

Fon'un cari dönem ve önceki dönem varlıklarına ait brim pay değeri ve toplam değer/net varlık değerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri:	1.477.605.754	1.256.249.778
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	177.349.583	246.428.035
Birim Pay Değeri:	8,331600	5,097836

	2022 Adet	2021 Adet
Açılıő	246.428.035	58.075.895
Satışlar	411.619.676	475.138.165
Geri Alışlar	(480.698.128)	(286.786.025)
31 Aralık	177.349.583	246.428.035

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle finansal varlıklarının finansal durum tablosundaki 1.494.140.337 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıklarının toplamı ile aynıdır. (31 Aralık 2022:1.272.831.225 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıklarının toplamı ile aynıdır.)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	1.477.605.754	1.256.249.778
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	1.477.605.754	1.256.249.778

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	1 Ocak 31Aralık 2023	1 Ocak 31Aralık 2022
Finansal Varlık ve Ykmllklere İlişkin Gerçekleőtmiőt Kar/Zarar	504.069.915	102.422.955
Finansal Varlık ve Ykmllklere İlişkin Gerçekleőtmemiőt Kar/Zarar	(83.706.916)	288.316.850
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		
Temettü Gelirleri	23.624.944	6.007.415
Kar Payı Gelirleri	5	308.055
	443.987.948	397.055.275
Finansal Varlık ve Ykmllklere İlişkin Gerçekleőtmiőt Kar/Zarar		
Gerçekleőtten değer artıŐları	534.708.989	106.108.456
Gerçekleőtten değer azalıŐları	(26.596.588)	(4.815.096)
Menkul kıymet satış zararları	(22.803.553)	(4.749.761)
Menkul kıymet satış karları	18.761.067	5.879.355
	504.069.915	102.422.955
Toplam	948.057.863	499.478.229

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden DİĞer Giderler	1 Ocak 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
DİĞer giderler	(3.975)	(3.668)
	(3.975)	(3.668)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19.

FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.494.140.337	1.272.831.225
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hisse Senetleri	1.394.667.944	1.168.660.405
Yatırım Fonları	99.472.393	104.170.820
Özel Sektör Kira Sertifikaları	-	-
	1.494.140.337	1.272.831.225

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer kar payı oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, kar payı oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleŐmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Kar payı oranı riski

Kar payı oranı riski, kar payı oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un kar payına duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer dŐŐŐ olarak tanımlanır. Fon'un kar payına duyarlı ykmllĐŐ bulunmamaktadır.

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluŐmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile dövizli işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaŐma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Fiyat riski

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat deĐiŐimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalıŐ olması ve diğer tüm deĐiŐkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında 139.466.794 TL tutarında artış /azalıŐ oluŐmaktadır (31 Aralık 2022:116.866.040 TL).

KUVEYT TÜRT PORTFÖYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	64.654	1.494.140.337	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	64.654	1.494.140.337	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2022	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	47.642	1.272.831.225	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	47.642	1.272.831.225	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(16.599.236)	(16.599.236)	(16.599.236)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(16.599.236)	(16.599.236)	(16.599.236)	-	-	-

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(16.629.089)	(16.629.089)	(16.629.089)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(16.629.089)	(16.629.089)	(16.629.089)	-	-	-

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri	İtfa edilmiş maliyet (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2023				
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	64.654	-	64.654	21
Finansal Varlıklar	-	1.494.140.337	1.494.140.337	19
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	(16.599.236)	-	(16.599.236)	5
	İtfa edilmiş maliyet (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2022				
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	47.642	-	47.642	21
Finansal Varlıklar	-	1.272.831.225	1.272.831.225	19
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Diğer Borçlar	(16.629.089)	-	(16.629.089)	5

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koőullarına uygun olarak gerçeğleşen işlemlerde, bir varlığın karőılıĐında el deĐiőtirebileceĐi veya bir yükümlülüğün karőılanabileceĐi değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiőtir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği dőnlrerek defter değerlerine yaklaőtıĐı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaőtıĐı varsayılmaktadır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- nc seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 Ocak – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal Varlıklar		31 Aralık 2023	
Hisse senetleri	1.394.667.943	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Yatırım Fonları	99.472.393	Seviye 1	Piyasa fiyatı

Finansal Varlıklar		31 Aralık 2022	
Hisse senetleri	1.168.660.405	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Katılım Fonları	104.170.820	Seviye 1	Piyasa fiyatı

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKİŐ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	64.653	47.642
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	64.653	47.642
<i>Katılım hesapları</i>	-	-
	64.653	47.642
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	64.653	47.642
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	64.653	47.642

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

31 Aralık 2023 itibariyle alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

24. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŐUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2023 raporlama dönemine ait bağımsız denetim creti 41.000 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2022:15.598 TL).

**KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU
İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

KUVEYT TRT PORTFYKATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK -31 ARALIK 2022 Tarihli Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
A. FON PORTFÖY DEğERİ	1.272.831.225,26		101,32
B. HAZIR DEğERLER	47.642,35		0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	47.642,35	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	0,00		0,00
a) Takaslan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevdut Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
D. BORÇLAR	-16.629.089,42		-1,32
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhtibarlı FonPay Takas	-14.079.127,89		
b) Yönetim creti	-2.364.160,79	14,22	-0,19
c) denecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-122.988,45	1,12	-0,01
i) Diğer Borçlar	-113.390,49		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	-9.597,96		0,00
f) Kayda Alma creti	-62.812,49	0,38	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00