

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2022 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 2022 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK 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 2022 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 Birkan Bilal Avcı'dır.

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



Birkan Bilal Avcı, SMMM
Sorumlu Denetçi

2 Mayıs 2023
İstanbul, Türkiye

**KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA
SERTİFİKALARI KATILIM FONU**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

31 ARALIK 2022 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	5-24

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK -31 ARALIK 2022 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	505.121.258	332.295.511
Taahhüt İşlemleri Alacakları	5	-	-
Finansal Varlıklar	19	4.414.978.555	1.988.716.853
Toplam Varlıklar		4.920.099.813	2.321.012.364
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	7.003.289	3.295.246
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri Hariç)		7.003.289	3.295.246
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		4.913.096.524	2.317.717.118

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK -31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Kar payı Gelirleri	12	1.031.686.934	287.552.961
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	(447.131.452)	(120.626.326)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	80.763.680	30.353.063
Esas Faaliyet Gelirleri		665.319.162	197.279.698
Yönetim Ücretleri	8	(52.679.175)	(16.988.250)
Saklama Ücretleri	8	(3.897.830)	(1.356.824)
MKK Ücretleri	8	(6.276)	(4.601)
Denetim Ücretleri	8, 24	(15.598)	(12.685)
Kurul Ücretleri	8	(722.941)	(259.171)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(285.412)	(254.529)
Danışmanlık ücretleri	8	(10.620)	(3.852)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(2.496)	(1.511)
Esas Faaliyet Giderleri		(57.620.348)	(18.881.423)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		607.698.814	178.398.275
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		607.698.814	178.398.275
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)		607.698.814	178.398.275

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK -31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	10	2.317.717.118	520.711.312
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		607.698.814	178.398.275
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		69.623.441.831	17.988.584.104
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(67.635.761.239)	(16.369.976.573)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	4.913.096.524	2.317.717.118

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK -31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE
AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.814.854.845)	(1.335.160.493)
Net Dönem Karı/Zararı		607.698.814	178.398.275
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.112.450.614)	(317.906.024)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.031.686.934)	(287.552.961)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(80.763.680)	(30.353.063)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.341.789.979)	(1.483.205.705)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler			20.008.280
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.708.043	2.550.058
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.345.498.022)	(1.505.764.043)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.846.541.779)	(1.622.713.454)
Alınan kar payı	12	1.031.686.934	287.552.961
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.987.680.592	1.618.607.531
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		69.623.441.831	17.988.584.104
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(67.635.761.239)	(16.369.976.573)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		172.825.747	283.447.038
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		172.825.747	283.447.038
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	332.295.511	48.848.473
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	505.121.258	332.295.511

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

KT Portföy Yönetimi A.Ş. 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 KT Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulmuş KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Ocak 2016 tarihinde onaylanmıştır.

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

Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluk, KT Portföy Yönetimi A.Ş. Yüksek Danışma Kurulu'na gözetilir. Yüksek Danışma Kurulu'nun kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler KT Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmektedir.

Fon'un Unvanı: KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: KT Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü: Katılım Şemsiye Fonu
Süresi: Süresiz

Fon'un kurucusu: KT Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon kurucusunun adresi: Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar/İstanbul

Fon'un yöneticisi: KT Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon yöneticisinin adresi: Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan-AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar/İstanbul

Saklayıcı kuruluş: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O
Saklayıcı kuruluşun adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A-B Ümraniye/İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup 10 Ağustos 2017 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 saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca KT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon, KT Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") tarafından kurulmuş olup, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, KT Portföy Yönetimi A.Ş. ("KT Portföy", "Yönetici") tarafından yapılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri:

Kurucu'nun Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değeri için günlük %0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülbir) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım 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 değerın 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 (düzeltilmemiştir).
- İkinci seviyedeki bilgiler, birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından hariç, bir varlık veya yükümlülük için doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilen bilgilerdir; vea
- 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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

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 raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29’a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29’da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29’u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.5 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in 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)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (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.

Şirket 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 TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma 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 uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla 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, kiralamar 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. 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 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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.

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 ölçülmesi 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 muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 9, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü 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 önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

Fon'un finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar ve ticari alacaklardan oluşmakta olup; finansal yatırımlar “ Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan” nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar ise “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından belirlenmiş “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.

Finansal Araçlar (devamı):

İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar:

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

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

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 zararları 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 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	1 Ocak 31 Aralık 2022	1 Ocak 31 Aralık 2021
İlişkili taraflarla yapılan işlemler		
KT Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	(52.679.175)	(16.988.250)
	(52.679.175)	(16.988.250)
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KT Portföy Yönetimi A.Ş. (fon yönetim ücreti)	(6.581.710)	3.020.487
	(6.581.710)	3.020.487

5. ALACAK VE BORÇLAR

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	(6.581.710)	3.020.487
Diğer borçlar	(421.579)	274.759
	(7.003.289)	3.295.246

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2022 itibarıyla bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2022	1 Ocak 31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri	52.679.175	(16.988.250)
Saklama Ücretleri	3.897.830	(1.356.824)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	285.412	(254.529)
Kurul Ücretleri	722.941	(259.171)
Denetim Ücretleri	15.598	(12.685)
Danışmanlık ücretleri	10.620	(3.852)
Vergi, Resim ve Harçlar	2.067	
MKK Ücretleri	6.276	(4.601)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	429	(1.511)
	57.620.348	(18.881.423)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 itibarıyla bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon Toplam Değeri:	4.913.096.524	2.317.717.118
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	2.273.697.370	1.273.262.789
Birim Pay Değeri:	2,160840	1,820298

	2022 Adet	2021 Adet
Açılış	1.273.262.789	335.111.276
Satışlar	34.666.934.902	10.452.040.803
Geri Alışlar	(33.666.500.321)	(9.513.889.290)
31 Aralık	2.273.697.370	1.273.262.789

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	4.913.096.524	2.317.717.118
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	4.913.096.524	2.317.717.118
Fark	-	-

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

12. HASILAT

	1 Ocak	1 Ocak
Esas Faaliyet Gelirleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kar Payı Gelirleri	1.031.686.934	287.552.961
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(447.131.452)	(120.626.326)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	80.763.680	30.353.063
	665.319.162	197.279.698

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak	1 Ocak
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Giderler	2.496	(1.511)
	2.496	(1.511)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2022 itibariyle bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2022 itibariyle bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: 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 2022 itibariyle bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.414.978.555	1.988.716.853
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özel Sektör Kira Sertifikaları	4.407.114.585	1.917.690.603
Kamu Kesimi Kira sertifikaları	7.863.970	71.026.250
	4.414.978.555	1.988.716.853

31 Aralık 2022 tarihinde ticari amaçla elde tutulan özel sektör kira sertifikalarının yıllık kar payı oranları 3,49% ve 33,68% (31 Aralık 2021: 2,59% ve 19,27%) arasındadır. 31 Aralık 2022 tarihinde ticari amaçla elde tutulan kamu kesimi kira sertifikalarının yıllık kar payı oranı %0 ‘dır. (31 Aralık 2021: 3,34% ve 3,53%) arasındadır.

19.

FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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 sözleşmelerin 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 düşüşü olarak tanımlanır. Fon'un kar payına duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama kar payı oranları:

Varlıklar	31 Aralık 2022 TL (%)	31 Aralık 2021 TL (%)
Özel sektör kira sertifikaları	9,11	5,80
Kamu kesimi kira sertifikaları	0	3,44
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özel sektör kira sertifikaları	4.407.114.585	1.917.690.603
Kamu kesimi kira sertifikaları	7.863.970	71.026.250

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile dövizli işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2022							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	505.121.258	4.414.978.555	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	505.121.258	4.414.978.555	-
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	-	-	-	-	-	-	-
	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	332.295.511	1.988.716.853	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	332.295.511	1.988.716.853	-
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	-	-	-	-	-	-	-

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 ve 2021 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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	(7.003.289)	(7.003.289)	(7.003.289)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(7.003.289)	(7.003.289)	(7.003.289)	-	-	-

31 Aralık 2021

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	(3.295.246)	(3.295.246)	(3.295.246)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(3.295.246)	(3.295.246)	(3.295.246)	-	-	-

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 2022					
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri		505.121.258	-	505.121.258	21
Finansal Varlıklar		-	4.414.978.555	4.414.978.555	19
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar		(7.003.289)	-	(7.003.289)	5
31 Aralık 2021		İtfa edilmiş maliyet (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri		332.295.511	-	332.295.511	21
Finansal Varlıklar		-	1.988.716.853	1.988.716.853	19
<u>Finansal Yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar		(3.295.246)	-	(3.295.246)	5

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

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

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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı 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 yaklaştığı 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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (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 2022	
Özel sektör kira sertifikaları	4.407.114.585	Seviye 2	Piyasa fiyatı
Kamu kesimi kira sertifikaları	7.863.970	Seviye 2	Piyasa fiyatı
Finansal Varlıklar		31 Aralık 2021	
Özel sektör kira sertifikaları	1.917.690.603	Seviye 2	Piyasa fiyatı
Kamu kesimi kira sertifikaları	71.026.250	Seviye 2	Piyasa fiyatı

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023 tarihinde ülkemizin güneydoğusundaki 10 ilimizi etkileyen yüksek büyüklükte depremler meydana gelmiştir. Depremlerin etkilerine yönelik gelişmeler Şirket tarafından değerlendirilmektedir.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankadaki nakit	505.121.258	332.295.511
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>89.344</i>	<i>30.153</i>
<i>Katılım hesapları</i>	<i>505.031.914</i>	<i>332.265.358</i>
	505.121.258	332.295.511

31 Aralık 2022 tarihinde katılım hesaplarının yıllık kar payı oranları 9,00% ve 25,75% arasındadır (31 Aralık 2021; oranları 14,50% ve 16,79% arasındadır).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	505.121.258	332.295.511
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	505.121.258	332.295.511

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 ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2022 itibarıyla bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2022 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 15.598 TL'dir. (1 Ocak 31 Aralık 2021: 10.750 TL).

KT PORTFÖY
KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
1 OCAK -31 ARALIK 2022 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

KTV-KİSA VADELİ KİRA SERTİFİKA KATILIM (TL) FO																	16/01/2023 08:30		
KTV-KİSA VADELİ KİRA SERTİFİKA KATILIM (TL) FO 30 Aralık 2022 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
KATILIM HESABI																			
KATILIM HESABI																			
VAKIF KATILIM	TL		02/01/2023			9,00		56.800.000,00		30/12/2022				56.842.016,44	9,000000	56.842.016,44	11,26	1,15	1,16
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI	TL		03/01/2023			22,00		20.000.000,00		24/11/2022				20.482.191,78	22,000000	20.470.136,99	4,05	0,42	0,42
ZİRAAT KATILIM	TL		10/01/2023			24,50		48.900.000,00		08/12/2022				49.983.168,49	24,500000	49.720.582,19	9,85	1,01	1,01
ZİRAAT KATILIM	TL		17/01/2023			25,00		50.000.000,00		13/12/2022				51.198.630,14	25,000000	50.684.931,51	10,04	1,03	1,03
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI	TL		20/01/2023			22,00		10.000.000,00		15/12/2022				10.216.986,30	22,000000	10.108.493,15	2,00	0,21	0,21
ZİRAAT KATILIM	TL		24/01/2023			25,75		50.000.000,00		15/12/2022				51.410.958,90	25,750000	50.634.931,51	10,03	1,03	1,03
ZİRAAT KATILIM	TL		27/01/2023			25,50		50.000.000,00		20/12/2022				51.327.397,26	25,500000	50.454.109,59	9,99	1,02	1,03
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI	TL		30/01/2023			22,00		30.000.000,00		22/12/2022				30.705.205,48	22,000000	30.198.904,11	5,98	0,61	0,61
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI	TL		30/01/2023			20,00		25.000.000,00		23/12/2022				25.520.547,95	20,000000	25.136.986,30	4,98	0,51	0,51
ZİRAAT KATILIM	TL		03/02/2023			24,00		50.000.000,00		23/12/2022				51.380.821,92	24,000000	50.328.767,12	9,97	1,02	1,02
ZİRAAT KATILIM	TL		07/02/2023			25,00		110.000.000,00		27/12/2022				113.164.383,56	25,000000	110.452.054,79	21,85	2,25	2,25
GRUP TOPLAMI								500.700.000,00								505.031.913,70		100,00 10,26 10,28	
GRUP TOPLAMI								500.700.000,00								505.031.913,70		100,00 10,26 10,28	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD301024T10	TL	HAZINE	30/10/2024		TRD301024T10	0,00		1.850.000,00	180,334800	23/09/2022	-21,963075		755743003750918000		425,079482	7.863.970,42	0,18	0,16	0,16
GRUP TOPLAMI								1.850.000,00								7.863.970,42		0,18 0,16 0,16	

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Özel Sektör Kıra Sertifikaları															
TRDEVKS12328	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	03/01/2023	TRDEVKS12328	5,88	120.000.000,00	100,338600	09/12/2022	20,862961	765244983239371000	105,821759	126.986.110,95	2,88	2,58	2,58
TRDEVKS12344	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	04/01/2023	TRDEVKS12344	5,48	150.000.000,00	100,000000	22/09/2022	16,977692		105,394331	158.091.496,56	3,58	3,21	3,22
TRDHVKA12311	TL	EMLAK GMYO	04/01/2023	TRDHVKA12311	5,10	127.000.000,00	100,000000	28/09/2022	20,353699		104,994761	133.343.345,89	3,02	2,71	2,71
TRDKTVK12315	TL	KUVEYTTURK	05/01/2023	TRDKTVK12315	3,40	170.000.000,00	100,931300	30/12/2022	18,481445	766154279355734000	103,305906	175.620.039,74	3,98	3,57	3,57
TRDZKVK12312	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	06/01/2023	TRDZKVK12312	5,28	120.440.000,00	100,473600	30/12/2022	22,310638	766154279355340000	104,813346	126.237.193,48	2,86	2,57	2,57
TRDEMVK12347	TL	Eksun Gıda Tanım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10/01/2023	TRDEMVK12347	6,90	30.000.000,00	100,000000	26/07/2022	33,658600		106,226489	31.867.946,61	0,72	0,65	0,65
TRDKTVK12323	TL	KUVEYTTURK	10/01/2023	TRDKTVK12323	3,49	150.000.000,00	102,930100	28/12/2022	18,472862	766075939152022000	103,160528	154.740.791,43	3,50	3,14	3,15
TRDKTVK12331	TL	KUVEYTTURK	10/01/2023	TRDKTVK12331	3,49	228.000.000,00	101,130900	28/12/2022	18,276596	766075939152057000	103,164277	235.214.550,48	5,33	4,78	4,79
TRDVRK12332	TL	VAKIF KATILIM	12/01/2023	TRDVRK12332	3,84	50.000.000,00	100,000000	03/11/2022	12,743378		103,494942	51.747.470,93	1,17	1,05	1,05
TRDZKVK12320	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	17/01/2023	TRDZKVK12320	5,33	83.120.000,00	100,000000	07/12/2022	22,171021		104,462804	86.829.482,71	1,97	1,77	1,77
TRDGER12318	TL	MNG Kargo Yurtiçi ve Yurtdışı Taahhüt A.Ş.	20/01/2023	TRDGER12318	15,01	5.000.000,00	100,000000	05/08/2022	22,310638		103,673312	5.183.665,62	0,12	0,10	0,11
TRDHVKA12329	TL	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	24/01/2023	TRDHVKA12329	5,05	49.000.000,00	100,000000	09/12/2022	21,837997		103,805595	50.864.643,58	1,15	1,03	1,04
TRDABVK12322	TL	AKTİFBANK	27/01/2023	TRDABVK12322	5,83	7.000.000,00	100,000000	14/10/2022	21,752453	763106433121829000	104,408263	7.308.578,40	0,17	0,15	0,15
TRDEMVK12354	TL	Eksun Gıda Tanım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27/01/2023	TRDEMVK12354	6,67	62.490.000,00	100,228800	26/10/2022	31,899357	763581971901765000	104,670105	65.408.348,39	1,48	1,33	1,33
TRDZKVK12338	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	27/01/2023	TRDZKVK12338	5,09	97.480.000,00	100,017700	30/12/2022	21,514702	766154279355347000	103,765358	101.150.471,10	2,29	2,06	2,06
TRDHVKA22310	TL	Türkcili Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.	01/02/2023	TRDHVKA22310	5,44	32.550.000,00	100,000000	29/12/2022	21,453476		103,766038	33.775.845,50	0,77	0,69	0,69
TRDHVKA22336	TL	EMLAK GMYO	02/02/2023	TRDHVKA22336	5,65	70.000.000,00	100,000000	02/11/2022	23,875904		103,643239	72.550.266,99	1,64	1,48	1,48
TRDBRK12311	TL	ALBARAKA TURK	03/02/2023	TRDBRK12311	4,57	5.000.000,00	102,880500	27/12/2022	20,185328	766035806977191000	103,184819	5.159.240,93	0,12	0,10	0,11
TRDEVKS22343	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	09/02/2023	TRDEVKS22343	5,11	80.000.000,00	100,224700	14/11/2022	22,132111	764332388588077000	102,945693	82.356.554,37	1,87	1,67	1,68
TRDABVK22313	TL	AKTİFBANK	10/02/2023	TRDABVK22313	5,67	10.000.000,00	100,000000	11/11/2022	24,767399	764215290598895000	103,202728	10.320.272,80	0,23	0,21	0,21
TRDKTVK22314	TL	KUVEYTTURK	10/02/2023	TRDKTVK22314	4,02	181.180.000,00	100,576600	30/12/2022	18,426085	766154279355731000	102,200801	185.167.411,37	4,19	3,76	3,77
TRDEVKS22335	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	15/02/2023	TRDEVKS22335	5,84	250.000.000,00	100,000000	03/11/2022	20,549679		103,483222	258.708.055,67	5,86	5,26	5,27
TRDEVKS22376	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	15/02/2023	TRDEVKS22376	5,11	50.000.000,00	100,000000	16/11/2022	22,285748		102,592361	51.296.180,47	1,16	1,04	1,04
TRDZKVK22311	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	15/02/2023	TRDZKVK22311	5,65	150.000.000,00	100,000000	11/11/2022	22,015381		103,150679	154.726.018,50	3,50	3,15	3,15
TRDGLVK22319	TL	GOLDEN GLOBAL YATIRIM BANKASI	22/02/2023	TRDGLVK22319	5,99	60.000.000,00	100,279400	28/11/2022	28,015232	764886542448581000	102,682245	61.609.347,20	1,40	1,25	1,25
TRDHVKA22344	TL	TOPRAK MAHSULLERİ OFİSİ	28/02/2023	TRDHVKA22344	6,75	36.900.000,00	100,021200	10/11/2022	26,437807	764176257936982000	102,910853	37.974.104,91	0,86	0,77	0,77
TRDHVKA22327	TL	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	01/03/2023	TRDHVKA22327	5,29	43.000.000,00	100,000000	29/11/2022	20,435381		102,227504	43.957.826,54	1,00	0,89	0,89
TRDNVKA22317	TL	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	02/03/2023	TRDNVKA22317	10,47	41.000.000,00	100,000000	01/09/2022	20,363998		107,210493	43.956.301,96	1,00	0,89	0,89
TRDZKVK22310	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	07/03/2023	TRDZKVK22310	5,58	72.850.000,00	100,062800	29/12/2022	22,369862	766115796447530000	101,834825	74.186.669,89	1,68	1,51	1,51
TRDEMVK32311	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	09/03/2023	TRDEMVK32311	17,51	2.060.000,00	101,670000	29/12/2022	20,556974	766115796447539000	103,461856	2.131.314,23	0,05	0,04	0,04
TRDHVKA32343	TL	HALK LEASING	09/03/2023	TRDHVKA32343	5,24	30.500.000,00	100,000000	08/12/2022	22,714043		101,411837	30.930.610,33	0,70	0,63	0,63
TRDKTVK32321	TL	KUVEYTTURK	09/03/2023	TRDKTVK32321	4,40	145.000.000,00	100,000000	06/12/2022	18,283176		101,273192	146.846.128,67	3,33	2,98	2,99
TRDVRK32322	TL	VAKIF KATILIM	10/03/2023	TRDVRK32322	4,48	190.000.000,00	100,000000	14/12/2022	19,313431		101,144489	192.174.529,87	4,35	3,91	3,91
TRDHVKA32350	TL	Superonline	15/03/2023	TRDHVKA32350	5,23	68.300.000,00	100,000000	13/12/2022	22,416139		101,114413	69.061.144,37	1,56	1,40	1,41
TRDZKVK32328	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	15/03/2023	TRDZKVK32328	5,39	130.000.000,00	100,042300	29/12/2022	22,195482	766115796447544000	101,305778	131.697.511,61	2,98	2,68	2,68
TRDHVKA32319	TL	TOPRAK MAHSULLERİ OFİSİ	17/03/2023	TRDHVKA32319	7,17	75.000.000,00	100,000000	18/11/2022	22,075605		102,924947	77.193.709,90	1,75	1,57	1,57
TRDEVKS32326	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	21/03/2023	TRDEVKS32326	4,61	200.000.000,00	100,000000	20/12/2022	19,824839		100,646232	201.292.463,95	4,56	4,09	4,10
TRDABVK32320	TL	AKTİFBANK SÜKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	24/03/2023	TRDABVK32320	5,91	24.000.000,00	100,000000	16/12/2022	23,753595	765600950127979000	101,014476	24.243.474,29	0,55	0,49	0,49
TRDEVKS32342	TL	Türkiye Emlak Katılım Bankası	28/03/2023	TRDEVKS32342	4,61	300.000.000,00	100,000000	27/12/2022	19,824839		100,297739	300.893.216,57	6,82	6,13	6,12
TRDZKVK32336	TL	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	30/03/2023	TRDZKVK32336	5,17	140.000.000,00	100,000000	28/12/2022	21,570921		100,383029	140.536.241,02	3,18	2,86	2,86
TRDKTVK42312	TL	KUVEYTTURK	18/04/2023	TRDKTVK42312	5,34	200.000.000,00	100,000000	26/12/2022	18,299770		100,322808	200.645.616,05	4,54	4,08	4,08
TRDQFVK52317	TL	QNB FİNANS LEASING	02/05/2023	TRDQFVK52317	24,03	38.500.000,00	100,983900	10/10/2022	24,552429	762947003936926000	115,392724	44.426.198,70	1,01	0,90	0,90
TRDKTLM62317	TL	BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02/06/2023	TRDKTLM62317	13,03	23.960.000,00	100,000000	01/12/2022	28,615868		102,241723	24.497.116,74	0,55	0,50	0,50
TRDKTLM72316	TL	BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26/07/2023	TRDKTLM72316	20,57	40.000.000,00	100,000000	26/10/2022	30,468988		105,081195	42.032.461,96	0,95	0,85	0,86
TRDEMVK82316	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	02/08/2023	TRDEMVK82316	26,85	25.000.000,00	100,000000	30/03/2022	26,683390		105,892394	26.473.098,60	0,60	0,54	0,54
TRDKTLM82315	TL	BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/08/2023	TRDKTLM82315	20,94	40.000.000,00	100,000000	11/11/2022	31,083250		103,931021	41.572.408,49	0,94	0,85	0,85
TRDEMVK82332	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	23/08/2023	TRDEMVK82332	33,68	35.000.000,00	100,000000	17/08/2022	36,023879		104,035952	36.412.583,12	0,82	0,74	0,74
TRDEMVK92315	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	19/09/2023	TRDEMVK92315	6,23	20.000.000,00	100,000000	22/03/2022	27,445638		100,867413	20.173.482,56	0,46	0,41	0,41
TRDEMVK82339	TL	AKFİNANSAL KİRALAMA	03/10/2023	TRDEMVK82339	26,20	10.000.000,00	105,108500	29/12/2022	28,925979	766115796447685000	106,965496	10.698.549,57	0,24	0,22	0,22
TRDEMVK82321	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	06/10/2023	TRDEMVK82321	27,89	14.650.000,00	101,488800	06/10/2022	30,369174	762790598407908000	100,752591	14.760.254,53	0,33	0,30	0,30
TRDEMVK82313	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	26/10/2023	TRDEMVK82313	22,91	2.000.000,00	104,665000	10/10/2022	25,028557	762947003936924000	104,211856	2.084.237,11	0,05	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI						4.285.580.000,00						4.407.114.585,21	99,82	89,58	89,70
GRUP TOPLAMI						4.287.830.000,00						4.414.978.555,63	100,00	89,74	89,86
FON PORTFÖY DEĞERİ												4.920.010.469,33		100,00	

KT PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU
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	4.920.010.469,33		100,14
B. HAZIR DEĞERLER	89.344,51		0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	89.344,51	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C.ALACAKLAR	0,00		0,00
a)Takastan 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) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
D. BORÇLAR	-7.003.289,55		-0,14
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) İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-6.581.710,20	93,98	-0,13
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-175.924,52	6,02	0,00
i) Diğer Borçlar	-166.327,00		0,00
ii) Denetim Reeskontu	-9.597,52		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-245.654,83	3,51	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00