

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŐEMSİYE FONU'NA BAĒLI

KUVEYT TÜRK PORTFÖY İKİNCİ KATILIM FONU'NUN RİSK ÖLÇÜM VE DEĒERLEME ESASLARI

Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler Őunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski: Fonun piyasa riski lmnde Riske Maruz DeĒer yöntemi kullanılır. Riske maruz deĒer, fon portföy deĒerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralıĒında ifade eden deĒerdir. RMD hesaplamasında tek taraflı %99 güven aralıĒı, 20 iç günlük elde tutma süresi, en az 250 işgünü gözlem süresi kullanılır. Ancak olaĒan dışı piyasa koşullarının varlıĒı halinde gözlem süresi kısaltılabilir. RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.

Karşı Taraf Riski: Bu riski taşıyan finansal ürünler için ihracının/karşı tarafın kredibilitesi incelenir. Karşı taraf riskinin ölçümünde ihraçcı hakkında yeterli derecede mali analiz ve araştırma yapıldıktan sonra ihralar, uygulamada nicel ve nitel ölçütlerden oluşan etkin bir derecelendirme sisteminden geçirilmektedir. İhralar için nicel ölçütler; krlılık, borçluluk oranı, öz sermaye byklĒ, sektöründeki pazar payı gibi ölçülebilir deĒerlerden oluşurken nitel ölçütler; kurumsal yönetim ile ilgili baĒımsızlık, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve profesyonel yönetim gibi ölçülebilir olmayan deĒerlerden oluşmaktadır. Derecelendirmeden sonra asĒarı “yatırım yapılabilir seviyede” olan ihraların sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Bu tür ürünlerin varsa ihracısına kredi derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş kredi notu da deĒerlendirmede kullanılır.

Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belirli bir dönemdeki ortalama hacimleri, piyasanın ortalama işlem hacmine oranlanarak her bir varlık bazından likidite katsayısı elde edilir. Fonun likidite katsayısı, fon portföyünde yer alan varlıkların likidite katsayıları ve aĒırlıkları kullanılarak hesaplanır.

Fon Portföyündeki Varlık ve İşlemlerin DeĒerleme Esasları:

Fonların portföyündeki varlıkların deĒerinin, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin TebliĒ'inin (II-14.2) 9. Maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin 1 ile 6 nolu alt bentleri kapsamında tespit edilir.

Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin TebliĒ'inin 9. Maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin 7 ve 8 nolu alt bentleri kapsamında varlıklara yatırım yapılacak olması halinde, anılan varlıklara ilişkin deĒerleme esaslarının anılan TebliĒ'de ve Türkiye Sermaye Piyasaları BirliĒi tarafından hazırlanan “Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların DeĒerleme Esaslarına İlişkin Yönerge”de ngrldĒ ĥekilde tespit edilecektir.

Murabaha, yatırım vekaleti (vekale/wakala), katılma hesabı deĒerlemesinde işlemler öncelikle maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Bu işlemler iç verim oranı ile deĒerlenir.