

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kuveyt Türk Portföy Birinci Katılım Fonu ("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 denetlemiştir 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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını 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 TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ
KATILIM FONU**

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
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	5-24

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2023 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	19,21	62.900.730	104.440.093
Finansal Varlıklar	19	169.685.501	349.971.387
Toplam Varlıklar	19,21	232.586.231	454.411.480
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5,19	1.021.747	7.745.268
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)	5,19	1.021.747	7.745.268
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	10,11	231.564.484	446.666.212

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

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 Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	55.749.766	17.782.568
Temettü Gelirleri	12	3.330.858	2.376.093
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	97.671.858	23.421.051
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	(65.895.068)	99.012.222
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	1.307
Esas Faaliyet Gelirleri	12	90.857.414	142.593.241
Yönetim Ücretleri	4,8	(6.251.073)	(3.995.488)
Saklama Ücretleri	8	(452.238)	(255.287)
MKK Ücretleri	8	(16.439)	(6.276)
Denetim Ücretleri	8	(41.000)	(15.598)
Kurul Ücretleri	8	(53.753)	(46.591)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(130.333)	(89.094)
Danışmanlık ücretleri	8	(26.640)	(10.620)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(3.974)	(2.498)
Esas Faaliyet Giderleri	8	(6.975.450)	(4.421.452)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		83.881.964	138.171.789
Finansman Giderleri			
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		83.881.964	138.171.789
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)		83.881.964	138.171.789

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Dipnot		
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	11	446.666.212	78.479.214
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		83.881.965	138.171.789
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.140.646.280	1.099.604.149
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.439.629.973)	(869.588.940)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10,11	231.564.484	446.666.212

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		257.444.329	(139.518.834)
Net Dönem Karı/Zararı		83.881.964	138.171.789
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		10.145.302	81.229.654
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(55.749.766)	(17.782.568)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12	65.895.068	99.012.222
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		104.336.439	(379.078.938)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.723.521)	4.867.941
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		111.059.960	(383.946.879)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		198.363.707	(159.677.495)
Alınan Temettü	12	3.330.858	2.376.093
Alınan Kar payı	12	55.749.766	17.782.568
Diğer Nakit Giriş/Çıkışları		(1)	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(298.983.693)	230.015.209
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.140.646.280	1.099.604.149
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.439.629.973)	(869.588.940)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(41.539.363)	90.496.375
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(41.539.363)	90.496.375
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	19,21	104.440.093	13.943.718
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19,21	62.900.730	104.440.093

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

1.

FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Kuveyt Türk PortföyYönetimi 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 Kuveyt Türk PortföyYönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulmuş Kuveyt Türk PortföyBirinci Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 22 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, Kuveyt Türk PortföyYönetimi A.Ş. Yüksek Danışma Kurulu'na gözetilir. Yüksek Danışma Kurulu'nun kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Kuveyt Türk PortföyYönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmektedir.

Fon'un Unvanı: Kuveyt Türk PortföyBirinci Katılım Fonu

Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı: Kuveyt Türk PortföyYönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu

Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü: Katılım Şemsiye Fonu

Süresi: Süresiz

Fon'un kurucusu: Kuveyt Türk PortföyYönetimi 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: Kuveyt Türk PortföyYönetimi 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: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 22 Ocak 2016 tarihinde kurulmuş ve 10 Şubat 2016 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 Kuveyt Türk PortföyYönetimi A.Ş. ("Kurucu") sorumludur. Fon, Kuveyt Türk PortföyYönetimi A.Ş. ("Kurucu") tarafından kurulmuş olup, SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Kuveyt Türk PortföyYönetimi 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 değerinin günlük

%0,00575'inden (yüzbindebeşvirgülyetmişbeş) 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 5 Nisan 2024 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 hesaplarken, 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 (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 gözlenebilir bir veriye dayanmayan bilgilerdir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

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)’ni 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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Ağustos 2021'de KGG, 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, 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 Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Eylül 2023'te KGG, 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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

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

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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 olmadığında 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.

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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 sınıflandırılması ve ölçümü

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.

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.

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (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 zararı oluşur. İtfâ 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 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	(6.251.073)	(3.995.488)
	(6.251.073)	(3.995.488)
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim ücreti)	(462.947)	(821.656)
	(462.947)	(821.656)

5. ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 itibarıyla fon'un alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi borçları	-	-
Takas borçları	(485.173)	(6.842.934)
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	(462.947)	(821.656)
Diğer borçlar	(73.627)	(80.678)
	(1.021.746)	(7.745.268)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2023 itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
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 Ücretleri	(6.251.073)	(3.995.488)
Saklama Ücretleri	(452.238)	(255.287)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(130.333)	(89.094)
Kurul Ücretleri	(53.753)	(46.591)
Denetim Ücretleri	(41.000)	(15.598)
Danışmanlık ücretleri	(26.640)	(10.620)
MKK Ücretleri	(16.439)	(6.276)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.973)	(2.498)
	(6.975.450)	(4.421.452)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Fon Toplam Değeri:	231.564.485	446.666.212
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	29.425.558	81.900.719
Birim Pay Değeri:	7,869502	5,453752

	2023 Adet	2022 Adet
Açılış	81.900.719	28.125.048
Satışlar	182.857.909	271.635.098
Geri Alışlar	(235.333.070)	(217.859.427)
31 Aralık	29.425.558	81.900.719

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	231.564.485	446.666.212
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	231.564.485	446.666.212
Fark	-	-

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	97.671.858	23.421.051
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(65.895.068)	99.012.222
Kar Payı Gelirleri	55.749.768	17.782.568
Temettü Gelirleri	3.330.858	2.376.093
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	1.307
	90.857.416	142.593.241

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi Giderleri	(3.974)	(2.067)
e-Hizmet Giderleri	-	(431)
	(3.974)	(2.498)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2023 itibarıyla 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 itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
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	169.685.501	349.971.387
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Hisse senetleri</u>		
Borsada işlem gören hisse senetleri	85.096.355	190.728.080
<u>Borçlanma Senetleri</u>		
Özel sektör kira sertifikaları	58.561.061	131.865.228
Kamu kesimi kira sertifikaları	26.028.086	27.378.079
	169.685.501	349.971.387

31 Aralık 2023 tarihinde ticari amaçla elde tutulan özel sektör kira sertifikalarının yıllık kar payı oranları % 30,09 ve %46,23 arasındadır (31 Aralık 2022: % 3,84 ve %24,03). 31 Aralık 2023 tarihinde ticari amaçla elde tutulan kamu kesimi kira sertifikalarının yıllık kar payı oranları %0,00'dır (31 Aralık 2022: %0,00 ve %24,30).

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

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.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama kar payı oranları:

Varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Özel sektör kira sertifikaları	25,01%	8,03%
Kamu kesimi kira sertifikaları	0,00%	12,15%
Kar Payı Oranı Pozisyonu	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Tablosu		
Sabit Kar Payı Gelirli Araçlar		
Özel sektör kira sertifikaları	58.561.061	131.865.228
Kamu kesimi kira sertifikaları	26.028.086	27.378.079

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

Fiyat riski

Fon aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin 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/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon’un net dönem karında 8.509.636 TL tutarında artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 19.072.808 TL).

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına 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 anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	62.900.730	169.685.501	--
- 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	--	--	--	--	62.900.730	169.685.501	--
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	--	--	--	--	--	--	--
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
31 Aralık 2022							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	--	104.440.093	349.971.387	--
- 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	--	--	--	--	104.440.093	349.971.387	--
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 TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(1.021.746)	(1.021.746)	(1.021.746)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(1.021.746)	(1.021.746)	(1.021.746)	-	-	-

31 Aralık 2022		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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	(7.745.268)	(7.745.268)	(7.745.268)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(7.745.268)	(7.745.268)	(7.745.268)	-	-	-

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2023	İtfa edilmiş maliyet (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararayanıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	62.900.730	-	62.900.730	21
Finansal Varlıklar	-	169.685.501	169.685.501	19
	-	-	-	
Finansal Yükümlülükler				
Diğer Borçlar	(1.021.746)	-	(1.021.746)	5
31 Aralık 2022	İtfa edilmiş maliyet (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararayanıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	104.440.093	-	104.440.093	21
Finansal Varlıklar	-	349.971.387	349.971.387	19
Finansal Yükümlülükler				
Diğer Borçlar	(7.745.268)	-	(7.745.268)	5

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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.

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 Senedi	85.096.355	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Özel Sektör Kira Sertifikaları	58.561.061	Seviye 2	Piyasa fiyatı
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	26.028.086	Seviye 2	Piyasa fiyatı
Finansal Varlıklar		31 Aralık 2022	
Hisse Senedi	190.728.080	Seviye 1	Piyasa fiyatı
Özel Sektör Kira Sertifikaları	131.865.228	Seviye 2	Piyasa fiyatı
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	27.378.079	Seviye 2	Piyasa fiyatı

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	62.900.730	104.440.093
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	64.745	23.549
<i>Katılım hesapları</i>	62.835.984	104.416.544
	62.900.730	104.440.093

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 2023 itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022 : Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2023 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 41.000 TL'dir. (31 Aralık 2022 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 15.598 TL'dir).

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

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 TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

KTM-BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU														
KTM-BİRİNCİ KATILIM (TL) FONU 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR														
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI 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
HİSSE SENETLERİ														
Hisse Türk														
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAACNS91F3			10.000,00	94,828570	29/12/23			80100511755305650040	142.300000
AKSA	TL	AKSA AKRILIK KİMYA SANAYİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			20.000,00	82,303436	29/12/23			801005117364967340040	103.000000
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK			TREALBK00011			1.000.000,00	5,117583	29/12/23			801005117558498370040	3,820000
ALKIM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAAALKIM91E0			96.500,00	36,161321	29/12/23			801005117552049790040	34,080000
ARDYZ	TL	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREARDY00023			75.000,00	22,967363	29/12/23			801005117552066730040	26,080000
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			67.500,00	44,870693	29/12/23			801005117551942650040	44,980000
BİMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBİMM00018			25.000,00	202,427836	29/12/23			801005117553112850040	300,750000
BOBET	TL	Bogazici Beton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TREBOBT00014			65.000,00	21,908945	29/12/23			801005117552124110040	31,400000
CWENE	TL	CW Enerji Mühendislik Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TRECWEN00012			7.000,00	226,530951	29/12/23			801005117553573450040	271,250000
EKSUN	TL	Eksun Gıda Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRECKSN00021			9.000,00	55,343611	29/12/23			801005117596087670040	57,850000
ENJSA	TL	Enerjisa			TREENSA00014			110.000,00	47,774959	29/12/23			801005117552804630040	45,540000
KCAER	TL	Kocaeli Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREKCAE00030			30.000,00	31,990086	29/12/23			801005117361221140040	29,800000
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKRDMR91G7			140.000,00	18,719667	29/12/23			801005117553639190040	23,780000
LKMNH	TL	LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAG SAĞLIK TURİZM EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.			TRELKMH00013			35.000,00	26,896785	27/12/23			801005117454071990040	64,700000
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			17.500,00	73,961811	29/12/23			801005117553328510040	73,950000
MAM	TL	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TREMAVIM00037			50.000,00	64,398371	29/12/23			801005117552706250040	116,500000
MPARK	TL	MİLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			42.500,00	125,304057	29/12/23			801005117558472450040	149,000000
ORGE	TL	ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.			TREORGE00011			22.500,00	82,151846	29/12/23			801005117553044710040	62,000000
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI			TREPEGS00016			7.500,00	518,454176	13/12/23			801005118030858030040	649,500000
SAFKR	TL	SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRESFDR00027			85.000,00	20,572149	29/12/23			801005118624933200040	32,200000
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT00010			47.500,00	17,165352	29/12/23			801005117554555990040	19,800000
TEZOL	TL	EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRETEZL00021			200.000,00	16,611969	29/12/23			801005117562949150040	18,000000
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.Ö.			TRATHYAO91M5			17.500,00	133,972115	29/12/23			801005117553362030040	226,600000
TUPRS	TL	TÜPRAS TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			12.500,00	116,493590	29/12/23			801005117554398910040	143,000000
VAKKO	TL	VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYIM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.			TRAVAKKO91B7			40.000,00	79,696341	29/12/23			801005117562209210040	77,200000
YUNSA	TL	YUNSA YUNLU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAYUNSA91B5			50.000,00	49,736518	29/12/23			801005117556601930040	72,800000
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM AŞ			TREAKSN00011			70.000,00	31,103796	27/12/23			801005117457729330040	29,740000
ARASE	TL	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI AŞ.			TREARAS00039			30.000,00	56,838456	29/12/23			801005117553848080040	62,100000
AVPGY	TL	AVPGY			TREAVRK00024			102.000,00	55,080000	20/12/23				38,780000
GRUP TOPLAMI								2.444.500,00						85.096.355,00
GRUP TOPLAMI								2.444.500,00						85.096.355,00

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 Tarihli Fiyat Raporu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‘TL’) olarak gösterilmiştir.)

KATILIM HESABI														
KATILIM HESABI														
TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI	TL		5/01/24	42,00	15.000.000,00		5/7/12/23		15.569.589,04	42,000000	15.448.767,12	25,64	6,64	6,67
TÜRKİYE FİNANS	TL		7/01/24	46,00	22.000.000,00		5/15/12/23		22.914.958,90	46,000000	22.499.068,49	37,33	9,68	9,72
ZİRAAT KATILIM	TL		23/01/24	43,00	21.600.000,00		5/5/12/23		22.846.882,19	43,000000	22.312.504,11	37,03	9,60	9,64
GRUP TOPLAMI					58.600.000,00						60.260.339,72	100,00	25,92	26,03
GRUP TOPLAMI					58.600.000,00						60.260.339,72	100,00	25,92	26,03
DİĞER														
Borsa Y.Fonu Türk														
ZGOLD	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			10.000,00	201,901594	13/12/23	80100103315765110040	245,000000	2.450.000,00	95,12	1,05	1,06	
GRUP TOPLAMI					10.000,00					2.450.000,00	95,12	1,05	1,06	
Y.Fonu Türk														
KSV	TL	KUVEYT TÜRK PORTFÖY			62.294,00	2,009984	28/12/23		2,016963	125.644,69	4,88	0,05	0,05	
GRUP TOPLAMI					62.294,00					125.644,69	4,88	0,05	0,05	
GRUP TOPLAMI					72.294,00					2.575.644,69	100,00	1,10	1,11	
KİRA SERTİFİKALARI														
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları														
TRD301024T10	TL	HAZİNE	5/01/24	0,00	5.860.000,00	107,785600	24/06/20	729777212026967335	444,165288	26.028.085,87	30,77	11,21	11,24	
GRUP TOPLAMI					5.860.000,00					26.028.085,87	30,77	11,21	11,24	
Özel Sektör Kira Sertifikaları														
TRDEMVK12461	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	0/01/24	30,09	6.580.000,00	104,917300	23/06/23	772249696941489806	106,670176	7.018.897,58	8,30	3,02	3,03	
TRDEMVK22429	TL	GARANTİ FİLO	2/02/24	29,87	2.250.000,00	103,907500	22/12/23	776288770084387561	105,092127	2.364.572,85	2,80	1,02	1,02	
TRDABVK22412	TL	AKTİFBANK	3/02/24	15,77	2.500.000,00	101,296600	10/09/23	775852538846045172	112,021948	2.800.548,69	3,31	1,20	1,21	
TRDEMVK22437	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	3/02/24	30,45	5.200.000,00	102,420500	29/12/23	775852538846045193	104,319877	5.424.633,58	6,41	2,33	2,34	
TRDKTVK22421	TL	KUVEYT TÜRK	6/02/24	11,51	4.350.000,00	104,642500	28/12/23	779732715380536675	107,044471	4.656.434,49	5,50	2,00	2,01	
TRDVVRK32439	TL	VAKİF KATILIM	6/03/24	11,18	25.000.000,00	100,000000	15/12/23		101,887533	25.471.883,19	30,11	10,95	11,00	
TRDKTLM92413	TL	BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	6/09/24	46,23	9.600.000,00	100,000000	25/12/23		112,750940	10.824.090,26	12,80	4,66	4,67	
GRUP TOPLAMI					55.480.000,00					58.561.060,64	69,23	25,18	25,28	
GRUP TOPLAMI					61.340.000,00					84.589.146,51	100,00	36,39	36,52	
FON PORTFÖY DEĞERİ											232.521.485,92	100,00		

KUVEYT TÜRK PORTFÖYBİRİNCİ KATILIM FONU
1 OCAK – 31 ARALIK 2023 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	232.521.485,92		100,41
B. HAZIR DEĞERLER	64.745,22		0,03
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	64.745,22	100,00	0,03
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	-1.021.747,48		-0,44
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	-485.172,52		
b) Yönetim Ücreti	-462.946,57	45,31	-0,20
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-62.050,17	7,21	-0,03
i) Diğer Borçlar	-41.550,17		-0,02
ii) Denetim Reeskontu	-20.500,00		-0,01
f) Kayda Alma Ücreti	-11.578,22	1,13	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00