

**YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK 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. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu 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. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekarlık, 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.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 açıklamaları dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan 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 belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2024

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-26

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	18	93.706.854	18.787.892
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	18	15.807	7.331.640
Finansal varlıklar	10	984.471.471	963.684.752
Toplam varlıklar		1.078.194.132	989.804.284
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	1.775.194	1.611.679
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		1.775.194	1.611.679
Toplam değeri/Net varlık değeri		1.076.418.938	988.192.605

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	151.838.804	58.358.702
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	12	112.425.589	100.250.975
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	12	39.964.423	38.140.563
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	2	66
Esas faaliyet gelirleri		304.228.818	196.750.306
Yönetim ücretleri	8	(17.878.088)	(16.507.911)
Saklama ücretleri	8	(567.656)	(408.489)
Denetim ücretleri	8	(58.041)	(21.001)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(171.688)	(284.721)
Kurul ücretleri	8	(199.780)	(186.284)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(109.289)	(19.999)
Esas faaliyet giderleri		(18.984.542)	(17.428.405)
Esas faaliyet karı		285.244.276	179.321.901
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		285.244.276	179.321.901
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		285.244.276	179.321.901

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	11	988.192.605	827.944.603
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	19	285.244.276	179.321.901
Katılma payı ihraç tutarı (+)	19	564.770.843	516.924.380
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(761.788.786)	(535.998.279)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	11	1.076.418.938	988.192.605

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		270.368.639	37.115.972
Net dönem karı		285.244.276	179.321.901
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(186.055.659)	(97.376.775)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(146.091.236)	(59.236.212)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(39.964.423)	(38.140.563)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		19.341.218	(103.187.856)
Borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		163.515	190.875
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		19.177.703	(188.412.485)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	85.033.754
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		118.529.835	(21.242.730)
Alınan faiz	12	151.838.804	58.358.702
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(197.017.943)	(19.073.899)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		564.770.843	516.924.380
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(761.788.786)	(535.998.279)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B)		73.350.696	18.042.073
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		73.350.696	18.042.073
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	18	18.735.830	693.757
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	18	92.086.526	18.735.830

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 9 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 470218 sicil numarası altında kaydedilerek 15 Haziran 2015 tarih ve 8841 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu ("Fon")'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 17 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu (8. Alt Fon) Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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

Kurucu:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A/28, 34330, Beşiktaş / İstanbul

Yönetici:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A/28, 34330, Beşiktaş / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Sk. No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un özel sektör borçlanma araçları fonu olması nedeniyle, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon ağırlıklı olarak özel sektör tarafından ihraç edilmiş olan borçlanma araçlarına yatırım yaparak orta-uzun vadede getiri açısından fark yaratmayı hedeflemektedir. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir. Fon bu işlemlerin yanında getirisini arttırma amacıyla yabancı borçlanma araçları ile yerli ve/veya yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- b. **31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**
 - **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebelediğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
 - **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
 - **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
 - **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"**; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

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

(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un, 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına 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.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanmış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

(c) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(d) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(e) Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

(f) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon’un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici’nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

(g) Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

(h) Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Finansal varlıklar” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(i) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara kaydedilir. Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

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

(j) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(I) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(m) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
 - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	20.306.373	5.253
	20.306.373	5.253
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlar (Dipnot 6)		
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	1.640.146	1.519.538
	1.640.146	1.519.538

(*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,005'inden (yüzbindebeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde kurucu, yönetici ve pay alım satımına aracılık eden kuruluşlar arasında paylaşılmaktadır.

b) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	17.878.088	16.507.911
	17.878.088	16.507.911

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	-
	-	-

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.640.146	1.519.538
SPK kayıt ücreti	53.829	49.415
Ödenecek denetim ücreti	24.789	9.200
Takas saklama komisyonu	22.518	18.352
Portföy saklama hizmeti	16.800	7.161
Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") ücreti	13.170	6.520
Borsa tahvil payı	939	291
Diğer borçlar	3.003	1.202
	1.775.194	1.611.679

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 15.807 TL. (31 Aralık 2022: 7.331.640 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir (Dipnot 18).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	17.878.088	16.507.911
Saklama ücretleri	567.656	408.489
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	171.688	284.721
Kurul ücretleri/ Denetim ücretleri	199.780	186.284
58.041		21.001
Esas faaliyetlerden diğer giderler	109.289	19.999
Toplam	18.984.542	17.428.405

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,005 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2022: %0,005). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

(**) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	49.579	20.001
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
	49.579	20.001

(*) Tutarlar KDV dahil tutulmuştur,

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Özel sektör tahvili	434.961.128	212.874.877
<i>Özel sektör tahvilleri</i>	<i>438.382.147</i>	<i>216.295.896</i>
<i>Değer düşüklüğüne uğramış özel sektör tahvilleri (*)</i>	<i>(3.421.019)</i>	<i>(3.421.019)</i>
Kira sertifikası	15.096.120	21.057.175
Yatırım fonu	33.195.062	22.569.201
Finansman bonusu	455.941.978	693.388.039
VDMK	25.169.688	5.295.650
Devlet tahvilleri	20.107.495	8.499.810
	984.471.471	963.684.752

(*) "TRSAKYP41612" ISIN kodlu, Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım ve Ticaret A.Ş. ("Akyürek Pazarlama")'nın ihraççısı olduğu özel sektör tahvilleri için Yapı Kredi Portföy A.Ş.'nin 26 Ocak 2018 tarihli 2018/03 numaralı Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden finans sektörüne olan borçlarının da yeniden yapılandırıldığı, firmanın ödeme kabiliyetinin sınırlı olduğu ve yeniden yapılandırılan toplam borçlarının geri ödemesinde sıkıntılar yaşanmasının muhtemel olduğu hususları dikkate alınarak ilgili tahvillerin nominal değerinin %100'üne karşılık gelecek şekilde finansal tablolarda taşınan 3.421.019 TL (31 Aralık 2022: 3.421.019 TL) değerinde, 3.421.019 TL (31 Aralık 2022: 3.253.744) nominal bedelli, "TRSAKYP41612" ISIN kodlu, 26 Nisan 2019 vadeli özel sektör tahvili alacağına 3.421.019 TL (31 Aralık 2022: 3.421.019 TL) karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Finansman bonusu	431.940.000	455.941.978	13,67	688.330.000	693.388.039	5,17
Özel sektör tahvili	389.323.744	434.961.128	16,88	204.540.000	212.874.877	9,86
Yatırım fonu	12.635.691	33.195.062	-	8.452.973	22.569.201	-
Kira Sertifikaları	14.140.000	15.096.120	20,85	20.900.000	21.057.175	7,09
Devlet tahvili	19.500.000	20.107.495	3,87	1.500.000	8.499.810	0,50
VDMK	29.630.000	25.169.688	10,35	5.000.000	5.295.650	4,19
	984.471.471			963.684.752		

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.076.418.938	988.192.605
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.076.418.938	988.192.605

12 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	151.838.804	58.358.702
Özel sektör tahvili	145.781.492	55.780.280
Kira sertifikası	3.603.602	1.649.041
Takasbank VIOP nema faizi	157.560	859.481
Devlet tahvili	2.296.150	69.900
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	112.425.589	100.250.975
Menkul Kıymet Satış Karları	671.504	268.740
Gerçekleşen Değer Artışları	128.426.691	100.823.086
Menkul Kıymet Satış Zararları	(417.557)	(235.451)
Gerçekleşen Değer Azalışları	(14.992.986)	(605.400)
Vadeli işlem sözleşme (giderleri)/gelirlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(1.262.063)	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	39.964.423	38.140.563
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar	39.964.423	38.140.563
	304.228.816	196.750.240

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	2	66
	2	66
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Lisans giderleri	49.790	-
Tahvil Borsa Payı	23.642	-
KAP gideri	19.802	9.033
Vergi, resim ve harçlar	4.511	2.147
E-Fatura gideri	1.699	2.464
Noter tasdik ve ücretleri	885	353
Diğer giderler	8.961	6.002
	109.289	19.999

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 20'de verilmiştir.

15 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla VİOP'daki açık olan türev ürün sözleşmeleri bulunmamaktadır.

16 - FİNANSAL ARAÇLAR

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 hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	93.706.854	93.706.854	18.787.892	18.787.892
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	15.807	15.807	7.331.640	7.331.640
Finansal varlıklar	984.471.471	984.471.471	963.684.752	963.684.752
Diğer borçlar	1.775.194	1.775.194	1.611.679	1.611.679

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek 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.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonusu	455.941.978	-	-
Özel sektör tahvili	434.961.128	-	-
Yatırım fonu	33.195.062	-	-
Kira sertifikası	15.096.120	-	-
Devlet tahvili	20.107.495	-	-
VDMK	25.169.688	-	-
	984.471.471	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonusu	693.388.039	-	-
Özel sektör tahvili	212.874.877	-	-
Yatırım fonu	22.569.201	-	-
Kira sertifikası	21.057.175	-	-
Devlet tahvili	8.499.810	-	-
VDMK	5.295.650	-	-
	963.684.752	-	-

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki nakit	91.625.741	5.049.618
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	<i>91.613.216</i>	<i>5.043.788</i>
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>12.525</i>	<i>5.830</i>
Borsa para piyasası alacakları (**)	2.081.113	13.738.274
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (***)	15.807	7.331.640
	93.722.661	26.119.532

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde vadeli mevduatı 91.613.216 TL, ağırlıklı ortalama faiz oranı %47,80'dir (31 Aralık 2022: vadeli mevduatı 5.043.788 TL, oranı %27'dir).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %41,75'tir (31 Aralık 2022: %11).

(***) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 15.807 TL'dir (31 Aralık 2022: 7.331.640 TL).

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	93.722.661	26.119.532
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(15.807)	(7.331.640)
Faiz tahakkukları (-)	(1.620.328)	(52.062)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	92.086.526	18.735.830

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	988.192.605	827.944.603
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	285.244.276	179.321.901
Katılma payı ihraç tutarı	564.770.843	516.924.380
Katılma payı iade tutarı	(761.788.786)	(535.998.279)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.076.418.938	988.192.605

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	2023	2022
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	1.076.418.938	988.192.065
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	21.311.659.849	26.202.463.825
Birim pay değeri (TL)	0,050508	0,037714
	2023	2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	26.202.463.825	26.773.276.797
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	13.058.062.487	15.350.333.822
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(17.948.866.463)	(15.921.146.794)
Dönem sonu	21.311.659.849	26.202.463.825

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 100.000.000.000 (31 Aralık 2022: 100.000.000.000) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	681.142.522	329.720.298
BPP alacakları	2.081.113	13.738.274
Vadeli mevduat	91.613.216	5.043.789
Ters repo alacakları	-	-

Değişken faizli finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	273.554.903	614.816.271
--	-------------	-------------

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 2.735.549 TL (31 Aralık 2022: 6.148.163 TL) artacak veya 2.735.549 TL (31 Aralık 2022: 6.148.163 TL) azalacaktı.

Fiyat riski

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçlar bulunmadığından döviz pozisyonu riski bulunmamaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	1.775.194	-	-	-	-	-	1.775.194
Toplam yükümlülükler	1.775.194	-	-	-	-	-	1.775.194

	31 Aralık 2022						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	1.611.679	-	-	-	-	-	1.611.679
Toplam yükümlülükler	1.611.679	-	-	-	-	-	1.611.679

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	20.306.373	73.400.481	-	-	-	-	984.471.471	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.306.373	73.400.481	-	-	-	-	984.471.471	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(3.421.019)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(3.421.019)	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	5.253	18.782.639	-	-	-	-	963.684.752	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5.253	18.782.639	-	-	-	-	963.684.752	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(3.421.019)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(3.421.019)	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).
- (ii) 31 Aralık 2023 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

.....

**YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE 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**



YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2024

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. FONUN ADI:

Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'dur.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 1.076.418.928 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 21.311.659.849 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 25 Ocak 2012 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,050508 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,037714 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı 34%'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı 34%'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvili	84.96%
Devlet Tahvili Ters Repo	0.04%
Kira Sertifikası-Özel Sektör-TL	1.96%
Takasbank Para Piyasası	1.00%
Vadeli Mevduat	3.90%
VDMK	1.72%
Devlet Tahvili	2.71%
Yatırım Fonu Katılma Payı	3.71%

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı 21,31%'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 7.00%'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 159.60'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 761.788.786 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 564.770.843 TL'dir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz		Nominal Değer Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
					Oran	Faiz Ödeme Sayısı														
B.BORÇLANMA																				
ARAÇLARI																				
Bİ.ÖZEL SEKTÖR																				
BORÇLANMA ARAÇLARI																				
FİNANSMAN BONOSU																				
	Ünülü Menkul Değerler	04.01.2024	TRFDUUM12410	TRFDUUM12410	12,35%	12,000	1.600.000,00	100,00	28.09.2023	0,00%			111,95	1	1.791.216,00	0,19%	0,17%	0,17%	SRB	6
	Kem Faktoring	04.01.2024	TRFKNTF12424	TRFKNTF12424	0,00%	-	2.500.000,00	87,83	11.09.2023	0,00%			99,66	1	2.491.550,00	0,27%	0,23%	0,23%	SRB	6
	Suzuki Motorlu Araçlar	04.01.2024	TRFSUZK12429	TRFSUZK12429	13,36%	12,000	10.000.000,00	100,00	01.09.2023	0,00%			113,02	1	11.302.200,00	1,23%	1,04%	1,05%	SRB	6
	Akça Kimyevi Maddeler	05.01.2024	TRFAKCK12419	TRFAKCK12419	10,85%	12,000	2.500.000,00	100,00	17.10.2023	0,00%			110,28	1	2.757.000,00	0,30%	0,25%	0,26%	SRB	7
	Aygaz	05.01.2024	TRFAYGZ12419	TRFAYGZ12419	19,41%	12,000	7.000.000,00	100,00	05.07.2023	0,00%			118,95	1	8.326.500,00	0,91%	0,77%	0,77%	SRB	7
	Hektaş	05.01.2024	TRFHEKT12411	TRFHEKT12411	0,00%	-	6.360.000,00	82,86	07.07.2023	0,00%			99,58	1	6.333.415,20	0,69%	0,59%	0,59%	SRB	7
	Oyak Yatırım Menkul Değerler	05.01.2024	TRFOYMD12415	TRFOYMD12415	0,00%	-	10.000.000,00	89,69	08.09.2023	0,00%			99,64	1	9.963.500,00	1,08%	0,92%	0,93%	SRB	7
	Shell & Turcas Petrol	05.01.2024	TRFSHTR12416	TRFSHTR12416	18,70%	12,000	5.150.000,00	100,00	14.07.2023	0,00%			118,24	1	6.089.102,50	0,66%	0,56%	0,57%	SRB	7
	Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri	15.01.2024	TRFQAGR12412	TRFQAGR12412	12,06%	12,000	5.000.000,00	100,00	18.09.2023	0,00%			110,57	1	5.528.550,00	0,60%	0,51%	0,51%	SRB	17
	QNB Finans Faktoring	16.01.2024	TRFFINF12419	TRFFINF12419	0,00%	-	5.000.000,00	90,84	16.10.2023	0,00%			98,45	1	4.922.300,00	0,54%	0,46%	0,46%	SRB	18
	Vakıf Faktoring	16.01.2024	TRFVFAS12412	TRFVFAS12412	0,00%	-	10.000.000,00	93,69	17.11.2023	0,00%			98,38	1	9.838.000,00	1,07%	0,91%	0,91%	SRB	18
	Tam Finans Faktoring	17.01.2024	TRFTAMF12427	TRFTAMF12427	12,22%	12,000	15.000.000,00	100,00	12.10.2023	0,00%			110,11	1	16.516.500,00	1,80%	1,53%	1,53%	SRB	19
	Lider Faktoring	18.01.2024	TRFLDFK12422	TRFLDFK12422	15,81%	12,000	3.500.000,00	100,00	21.09.2023	0,00%			113,41	1	3.969.315,00	0,43%	0,37%	0,37%	SRB	20
	Bilkom Bilişim	26.01.2024	TRFBLKM12414	TRFBLKM12414	14,96%	12,000	9.400.000,00	100,00	31.07.2023	0,00%			112,74	1	10.597.842,00	1,15%	0,98%	0,98%	SRB	28
	Tam Finans Faktoring	01.02.2024	TRFTAMP22418	TRFTAMP22418	16,22%	12,000	5.000.000,00	100,00	28.09.2023	0,00%			112,00	1	5.600.200,00	0,61%	0,52%	0,52%	SRB	34
	QNB Finans Finansal Kiralama	07.02.2024	TRFFPKR22431	TRFFPKR22431	0,00%	-	4.250.000,00	88,16	16.08.2023	0,00%			97,37	1	4.138.310,00	0,45%	0,38%	0,38%	SRB	40
	Ak Yatırım Menkul Değerler	09.02.2024	TRFAKYM22418	TRFAKYM22418	13,42%	12,000	10.000.000,00	100,00	18.08.2023	0,00%			110,29	1	11.028.500,00	1,20%	1,02%	1,02%	SRB	42
	Finansbank	09.02.2024	TRFFNBK22413	TRFFNBK22413	0,00%	-	10.000.000,00	87,79	18.08.2023	0,00%			97,14	1	9.714.000,00	1,06%	0,90%	0,90%	SRB	42
	Pınar Süt	09.02.2024	TRFPNST22417	TRFPNST22417	16,78%	12,000	15.000.000,00	100	18.08.2023	0,00%			113,04	1	16.955.250,00	1,84%	1,57%	1,58%	SRB	42
	İş Finansal Kiralama	12.02.2024	TRFISFN22429	TRFISFN22429	0,00%	-	9.160.000,00	87,93	17.08.2023	0,00%			97,03	1	8.887.581,60	0,97%	0,82%	0,83%	SRB	45
	Karel Elektronik	21.02.2024	TRFKREL22416	TRFKREL22416	19,88%	12,000	9.000.000,00	100,00	28.08.2023	0,00%			113,78	1	10.240.110,00	1,11%	0,95%	0,95%	SRB	54

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Menkul Tamm	Normal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
	Lider Faktoring	21.02.2024	TRFLDFK22421	TRFLDFK22421	16,22%	12,000	4.000.000,00	100,00	18.10.2023	0,00%			109,36	1	4.374.480,00	0,48%	0,40%	0,41%	SRB	54
	Deva Holding	28.02.2024	TRFDEVA22416	TRFDEVA22416	33,91%	12,000	11.000.000,00	100,00	01.03.2023	0,00%			127,82	1	14.060.200,00	1,53%	1,30%	1,31%	SRB	61
	Pınar Süt	29.02.2024	TRFPNST22425	TRFPNST22425	20,02%	12,000	2.500.000,00	100,00	08.09.2023	0,00%			112,82	1	2.820.500,00	0,31%	0,26%	0,26%	SRB	62
	Lider Faktoring	01.03.2024	TRFLDFK32412	TRFLDFK32412	16,48%	12,000	5.000.000,00	100,00	25.10.2023	0,00%			108,44	1	5.422.150,00	0,59%	0,50%	0,50%	SRB	63
	Doruk Faktoring	05.03.2024	TRFDPKT32415	TRFDPKT32415	19,62%	12,000	3.000.000,00	100,00	08.09.2023	0,00%			112,20	1	3.365.940,00	0,37%	0,31%	0,31%	SRB	67
	QNB Finans Faktoring	05.03.2024	TRFFINF32417	TRFFINF32417	0,00%	-	5.000.000,00	90,62	12.12.2023	0,00%			92,77	1	4.638.350,00	0,50%	0,43%	0,43%	SRB	67
	Creditwest Faktoring	05.03.2024	TRFTPC32416	TRFTPC32416	20,14%	12,000	5.000.000,00	83,24	12.09.2023	0,00%			93,51	1	4.675.550,00	0,51%	0,43%	0,43%	SRB	67
	VDF Filo Kiralama	05.03.2024	TRFVDF32411	TRFVDF32411	19,66%	12,000	10.000.000,00	100,00	12.09.2023	0,00%			112,06	1	11.205.600,00	1,22%	1,04%	1,04%	SRB	67
	Deniz Faktoring	06.03.2024	TRFDZFK32420	TRFDZFK32420	10,97%	12,000	10.000.000,00	100,00	08.12.2023	0,00%			102,85	1	10.284.700,00	1,12%	0,95%	0,96%	SRB	68
	Aztek Teknoloji	07.03.2024	TRFAZTK32419	TRFAZTK32419	0,00%	-	5.000.000,00	87,05	10.11.2023	0,00%			92,54	1	4.626.950,00	0,50%	0,43%	0,43%	SRB	69
	Finansbank	08.03.2024	TRFFNBK32420	TRFFNBK32420	0,00%	-	10.000.000,00	86,28	13.10.2023	0,00%			93,49	1	9.349.300,00	1,02%	0,86%	0,87%	SRB	70
	Garanti Faktoring	11.03.2024	TRFGRFA32439	TRFGRFA32439	0,00%	-	15.000.000,00	89,22	04.12.2023	0,00%			92,18	1	13.826.400,00	1,50%	1,28%	1,28%	SRB	73
	TEB Faktoring	12.03.2024	TRFTEBF32412	TRFTEBF32412	20,22%	12,000	7.670.000,00	100,00	14.09.2023	0,00%			111,80	1	8.574.829,90	0,93%	0,79%	0,80%	SRB	74
	Arzum Elektrikli Ev Aletleri	15.03.2024	TRFAZEV32418	TRFAZEV32418	11,72%	2,000	1.750.000,00	100,00	15.09.2023	0,00%			102,42	1	1.792.367,50	0,19%	0,17%	0,17%	SRB	77
	DYO Boya	15.03.2024	TRFDYBY32415	TRFDYBY32415	20,38%	12,000	10.000.000,00	100,00	26.09.2023	0,00%			111,54	1	11.154.300,00	1,21%	1,03%	1,04%	SRB	77
	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler	22.03.2024	TRFDNZY32417	TRFDNZY32417	2,50%	12,000	4.000.000,00	100,00	03.11.2023	0,00%			100,76	1	4.030.560,00	0,44%	0,37%	0,37%	SRB	84
	QNB Finans Faktoring	02.04.2024	TRFFINF42416	TRFFINF42416	0,00%	-	10.000.000,00	84,84	24.10.2023	0,00%			91,04	1	9.103.500,00	0,99%	0,84%	0,85%	SRB	95
	Tam Finans Faktoring	05.04.2024	TRFTAMF42416	TRFTAMF42416	26,55%	12,000	5.000.000,00	100,00	28.09.2023	0,00%			112,49	1	5.624.700,00	0,61%	0,52%	0,52%	SRB	98
	QNB Finans Faktoring	09.04.2024	TRFFINF42424	TRFFINF42424	0,00%	-	5.000.000,00	84,53	02.11.2023	0,00%			90,07	1	4.503.350,00	0,49%	0,42%	0,42%	SRB	102
	Garanti Filo Hizmetleri	09.04.2024	TRFGFYH42413	TRFGFYH42413	28,85%	12,000	3.920.000,00	100,00	14.07.2023	0,00%			117,41	1	4.602.628,80	0,50%	0,43%	0,43%	SRB	102
	Ulusoy Un	31.05.2024	TRFULSY52418	TRFULSY52418	11,72%	4,000	5.000.000,00	100,00	01.12.2023	0,00%			103,85	1	5.192.350,00	0,56%	0,48%	0,48%	SRB	154
	Tam Finans Faktoring	05.06.2024	TRFTAMF62414	TRFTAMF62414	25,29%	12,000	20.000.000,00	100,00	07.12.2023	0,00%			103,40	1	20.680.400,00	2,25%	1,91%	1,92%	SRB	159
	AK Finansal Kiralama	07.06.2024	TRFAKFK62417	TRFAKFK62417	23,03%	12,000	30.000.000,00	100,00	13.12.2023	0,00%			102,25	1	30.675.000,00	3,34%	2,84%	2,85%	SRB	161
	TEB Cetelem Tüketici Finansmanı	14.06.2024	TRFTBT62417	TRFTBT62417	23,52%	12,000	17.350.000,00	100,00	20.12.2023	0,00%			101,44	1	17.600.187,00	1,91%	1,63%	1,64%	SRB	168
	ADEL KALEMÇİLİK	17.07.2024	TRFADEL72412	TRFADEL72412	42,38%	12,000	3.000.000,00	100,00	19.07.2023	0,00%			117,48	1	3.524.520,00	0,38%	0,33%	0,33%	SRB	201

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Menkul Tamm	Normal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
	BNP Paribas Finansal Kiralama	25.07.2024	TRFBNPF72425	TRFBNPF72425	38,89%	12,000	5.330.000,00	100,00	27.07.2023	0,00%			115,33	1	6.146.982,40	0,67%	0,57%	0,57%	SRB	209
	Deniz Finansal Kiralama	02.08.2024	TRFDNFK82413	TRFDNFK82413	3,50%	12,000	15.000.000,00	100,00	31.10.2023	0,00%			103,49	1	15.523.500,00	1,69%	1,44%	1,44%	SRB	217
	Garanti Filo Hizmetleri	07.08.2024	TRFGFYH82419	TRFGFYH82419	11,97%	12,000	4.000.000,00	100,00	08.11.2023	0,00%			106,94	1	4.277.520,00	0,47%	0,40%	0,40%	SRB	222
	ADEL KALEMCİLİK	13.09.2024	TRFADEL92410	TRFADEL92410	22,94%	2,000	10.000.000,00	100,00	15.09.2023	0,00%			113,04	1	11.303.800,00	1,23%	1,05%	1,05%	SRB	259
	Şişe Cam	24.09.2024	TRFSISE92416	TRFSISE92416	11,97%	4,000	10.000.000,00	100,00	26.09.2023	0,00%			102,49	1	10.249.400,00	1,11%	0,95%	0,95%	SRB	270
	Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri	09.10.2024	TRFQAGRE2412	TRFQAGRE2412	11,59%	4,000	10.000.000,00	100,00	11.10.2023	0,00%			110,39	1	11.038.900,00	1,20%	1,02%	1,03%	SRB	285
	Smart Güneş Enerjisi	08.11.2024	TRFSMARK2414	TRFSMARK2414	12,22%	4,000	10.000.000,00	100,00	10.11.2023	0,00%			106,81	1	10.681.000,00	1,16%	0,99%	0,99%	SRB	315
	Creditwest Faktoring	26.12.2024	TRFTPCA2414	TRFTPCA2414	12,72%	4,000	4.000.000,00	100,00	28.12.2023	0,00%			100,53	1	4.021.120,00	0,44%	0,37%	0,37%	SRB	363
Toplam							431.940.000,00								455.941.977,90		42,15%	42,36%		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																				
	Orfin Finansman	15.01.2024	TRSORFN12415	TRSORFN12415	8,50%	4,000	10.000.000,00	107,23	15.03.2023	0,00%			107,32	1	10.732.000,00	1,17%	0,99%	1,00%	SRB	17
	Anadolu Efes	18.01.2024	TRSEFES12413	TRSEFES12413	35,44%	12,000	27.690.000,00	106,63	15.03.2023	0,00%			133,67	1	37.013.499,90	4,03%	3,42%	3,44%	SRB	20
	Arçelik	05.04.2024	TRSARCL42412	TRSARCL42412	5,86%	4,000	25.000.000,00	99,58	09.03.2023	0,00%			108,59	1	27.146.500,00	2,95%	2,51%	2,52%	SRB	98
	Arçelik	05.04.2024	TRSARCL42412	TRSARCL42412	5,86%	4,000	10.000.000,00	99,18	28.02.2023	0,00%			108,59	1	10.858.600,00	1,18%	1,00%	1,01%	SRB	98
Ara Toplam							35.000.000,00								38.005.100,00	4,13%	3,51%	3,53%		
	Mercedes Benz Finansman Türk	15.04.2024	v	TRSMCBF42413	35,58%	12,000	13.000.000,00	100,00	10.04.2023	0,00%			124,39	1	16.170.570,00	1,76%	1,50%	1,50%	SRB	108
	Akyürek Pazarlama	26.04.2024	TRSAKYP41612	TRSAKYP41612	2,97%	4,000	1.284.372,00	100,68	26.11.2014	0,00%			105,14	1	1.350.401,56	0,15%	0,12%	0,13%	SRB	119
	Akyürek Pazarlama	26.04.2024	TRSAKYP41612	TRSAKYP41612	2,97%	4,000	1.969.372,00	100,00	05.11.2014	0,00%			105,14	1	2.070.617,41	0,23%	0,19%	0,19%	SRB	119
Ara Toplam							3.253.744,00								3.421.018,97	0,37%	0,32%	0,32%		
	Mercedes Benz Finansman Türk	07.05.2024	TRSMCBF52412	TRSMCBF52412	42,69%	12,000	13.700.000,00	100,00	02.05.2023	0,00%			126,34	1	17.308.580,00	1,88%	1,60%	1,61%	SRB	130
	Orfin Finansman	02.08.2024	TRSORFN82418	TRSORFN82418	9,62%	4,000	6.200.000,00	100,00	27.07.2023	0,00%			107,16	1	6.643.796,00	0,72%	0,61%	0,62%	SRB	217
	Hedef Filo Araç Kiralama	04.09.2024	TRSHDAK92418	TRSHDAK92418	10,22%	3,000	5.000.000,00	100,00	21.08.2023	0,00%			104,01	1	5.200.600,00	0,57%	0,48%	0,48%	SRB	250
	Mavi Giyim	06.09.2024	TRSMAVI92414	TRSMAVI92414	11,22%	4,000	1.860.000,00	100,00	06.09.2023	0,00%			103,08	1	1.917.306,60	0,21%	0,18%	0,18%	SRB	252
	MLP Sağlık Hizmetleri	01.10.2024	TRSMPLPCE2414	TRSMPLPCE2414	12,22%	4,000	15.000.000,00	100,00	02.10.2023	0,00%			112,09	1	16.813.050,00	1,83%	1,55%	1,56%	SRB	277
	Doğan Trend Otomotiv	03.10.2024	TRSDGTRE2411	TRSDGTRE2411	12,34%	4,000	20.000.000,00	100,00	04.10.2023	0,00%			112,05	1	22.410.400,00	2,44%	2,07%	2,08%	SRB	279
	AK Finansal Kiralama	15.10.2024	TRSAKFK2429	TRSAKFK2429	11,72%	4,000	5.000.000,00	100,00	12.10.2023	0,00%			110,36	1	5.517.850,00	0,60%	0,51%	0,51%	SRB	291

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İhtisat Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
	Çelik Motor	10.01.2025	TRCLKM12514	TRCLKM12514	11,90%	4,000	11.200.000,00	100,00	19.10.2023	0,00%		109,84	1	12.301.744,00	1,34%	1,14%	1,14%	SRB	378	
	Enerjisa Enerji	17.01.2025	TRSENSA12514	TRSENSA12514	23,67%	2,000	24.000.000,00	100,00	25.10.2023	0,00%		108,43	1	26.023.200,00	2,83%	2,41%	2,42%	SRB	385	
	İş GYO	22.01.2025	TRSIGY12519	TRSIGY12519	19,34%	2,000	7.500.000,00	100,00	01.08.2023	0,00%		116,13	1	8.709.525,00	0,95%	0,81%	0,81%	SRB	390	
	Koç Finansman	29.01.2025	TRSKCTF12511	TRSKCTF12511	60,05%	12,000	10.000.000,00	100,00	31.07.2023	0,00%		114,13	1	11.413.100,00	1,24%	1,06%	1,06%	SRB	397	
	Koç Fiat Kredi Finansman	29.01.2025	TRSKFTF12514	TRSKFTF12514	58,23%	12,000	8.500.000,00	100,00	03.08.2023	0,00%		113,56	1	9.652.430,00	1,05%	0,89%	0,90%	SRB	397	
	Enerjisa Enerji	04.04.2025	TRSENSA42511	TRSENSA42511	17,45%	2,000	7.000.000,00	100,00	06.04.2023	0,00%		108,09	1	7.566.020,00	0,82%	0,70%	0,70%	SRB	462	
	Hedef Filo Araç Kiralama	04.06.2025	TRSHDAK62510	TRSHDAK62510	11,97%	4,000	8.000.000,00	100,00	08.12.2023	0,00%		103,03	1	8.242.720,00	0,90%	0,76%	0,77%	SRB	523	
	Otokar	30.06.2025	TRSOYKR62516	TRSOYKR62516	10,69%	2,000	10.000.000,00	100,00	09.06.2023	0,00%		101,96	1	10.196.300,00	1,11%	0,94%	0,95%	SRB	549	
	Enerjisa Enerji	17.07.2025	TRSENSA72526	TRSENSA72526	10,60%	4,000	6.700.000,00	100,00	17.07.2023	0,00%		108,89	1	7.295.764,00	0,79%	0,67%	0,68%	SRB	566	
	Enerjisa Enerji	25.09.2025	TRSENSA92516	TRSENSA92516	12,10%	4,000	10.000.000,00	100,00	20.09.2023	0,00%		101,38	1	10.137.500,00	1,10%	0,94%	0,94%	SRB	636	
	Opet Petrolcilik	07.10.2025	TRSOYASE2516	TRSOYASE2516	11,72%	4,000	20.000.000,00	100,00	06.10.2023	0,00%		111,17	1	22.234.400,00	2,42%	2,06%	2,07%	SRB	648	
	Koç Finansman	20.10.2025	TRSKCTFE2519	TRSKCTFE2519	23,56%	2,000	16.910.000,00	100,00	16.10.2023	0,00%		109,31	1	18.484.151,90	2,01%	1,71%	1,72%	SRB	661	
	Şişe Cam	04.11.2025	TRSSISEK2519	TRSSISEK2519	12,10%	4,000	24.250.000,00	100,00	30.10.2023	0,00%		108,98	1	26.428.135,00	2,87%	2,44%	2,46%	SRB	676	
	Şişe Cam	02.12.2025	TRSSISEA2511	TRSSISEA2511	11,85%	4,000	5.000.000,00	100,00	27.11.2023	0,00%		104,35	1	5.217.600,00	0,57%	0,48%	0,48%	SRB	704	
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTISB72712	TRSTISB72712	3,48%	4,000	14.500.000,00	102,04	30.05.2023	0,00%		105,42	1	15.285.175,00	1,66%	1,41%	1,42%	SRB	1.306	
	Türkiye Vakıflar Bankası	06.09.2027	TRSVKFB92719	TRSVKFB92719	2,99%	4,000	4.000.000,00	100,07	29.12.2022	0,00%		101,60	1	4.063.920,00	0,44%	0,38%	0,38%	SRB	1.347	
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKKB62914	TRSYKKB62914	6,36%	4,000	11.750.000,00	102,65	30.05.2023	0,00%		116,35	1	13.670.772,50	1,49%	1,26%	1,27%	SRB	2.000	
	İş Bankası	13.09.2029	TRSTISB92918	TRSTISB92918	4,32%	4,000	8.000.000,00	100,00	26.09.2019	0,00%		100,88	1	8.070.080,00	0,88%	0,75%	0,75%	SRB	2.085	
	Yapı ve Kredi Bankası	20.09.2029	TRSYKKB92911	TRSYKKB92911	1,30%	4,000	11.000.000,00	99,59	29.12.2022	0,00%		145,13	1	15.964.520,00	1,74%	1,48%	1,48%	SRB	2.092	
	Türkiye Garanti Bankası	14.02.2030	TRSGRAN23013	TRSGRAN23013	0,10%	4,000	15.310.000,00	100,69	09.05.2023	0,00%		106,28	1	16.271.314,90	1,77%	1,50%	1,51%	SRB	2.239	
Toplam							389.323.744,00								438.382.143,77		40,53%	40,73%		
VDMK	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası 2.Vartlık Finansman Fonu	15.03.2024	TRPTYV232410	TRPTYV232410	4,19%	4,000	6.500.000,00	101,13	02.08.2023	0,00%		101,70	1	6.610.435,00	0,72%	0,61%	0,61%	SRB	77	
	Fibabanka 3.Vartlık Finansman Fonu	02.07.2024	TRPFB3F72412	TRPFB3F72412	30,62%	12,000	3.130.000,00	100,00	30.11.2023	0,00%		104,06	1	3.256.952,80	0,35%	0,30%	0,30%	SRB	186	
	Fibabanka 3.Vartlık Finansman Fonu	20.08.2024	TRPFB3F82411	TRPFB3F82411	36,71%	12,000	5.000.000,00	100,00	14.12.2023	0,00%		102,28	1	5.113.850,00	0,56%	0,47%	0,48%	SRB	235	
	TMKS Koç Finans 1.Vartlık Finansman Fonu	10.12.2024	TRPTMKIA2417	TRPTMKIA2417	0,00%	-	15.000.000,00	66,94	19.12.2023	0,00%		67,92	1	10.188.450,00	1,11%	0,94%	0,95%	SRB	347	

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Menkul Tamm	Normal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Teminat Sözleşme No	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
Toplam							29.630.000,00							25.169.687,80		2,33%	2,34%		
GRUP TOPLAMI							850.893.744,00							919.493.809,47		85,01%	85,42%		
B2.KAMU SEKTÖRÜ																			
BORÇLANMA ARAÇLARI																			
KUPONLU DEVLET TAH.	Hazine ve Maliye Bakanlığı	19.08.2026	TRT190826T19	TRT190826T19	4,80%	4,000	10.000.000,00	100,55	24.11.2023			105,49	1	10.548.500,00	52,46%	0,98%	0,98%	SRB	964
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	16.06.2027	TRT160627T13	TRT160627T13	2,90%	4,000	9.500.000,00	97,28	05.10.2023			100,62	1	9.558.995,00	47,54%	0,88%	0,89%	SRB	1.265
Toplam							19.500.000,00							20.107.495,00		1,86%	1,87%		
GRUP TOPLAMI							19.500.000,00							20.107.495,00		1,86%	1,87%		
TOPLAM							870.393.744,00							939.601.304,47		86,87%	87,29%		
C.KİRA																			
SERTİFİKALARI																			
ÖZEL SEKTÖR-TL	MLP Sağlık Hizmetleri	09.01.2024	TRDYVKS12417	TRDYVKS12417	20,11%	12,000	470.000,00	112,13	03.11.2023	0,00%		119,14	1	559.943,90	3,71%	0,05%	0,05%	SRB	11
	Replease Turizm Otomotiv	05.06.2024	TRDEMVG62417	TRDEMVG62417	24,16%	12,000	5.000.000,00	100,00	08.12.2023	0,00%		102,93	1	5.146.400,00	34,09%	0,48%	0,48%	SRB	159
	Brisa Bridgestone Sabancı	06.11.2024	TRDKTLMK2419	TRDKTLMK2419	12,35%	4,000	3.130.000,00	100,00	11.10.2023	0,00%		110,23	1	3.450.167,70	22,85%	0,32%	0,32%	SRB	313
	CARREFOURSA(B)	07.11.2024	TRDKLVKK2417	TRDKLVKK2417	23,93%	2,000	5.000.000,00	100,00	09.11.2023	0,00%		107,06	1	5.352.850,00	35,46%	0,49%	0,50%	SRB	314
	Garanti Finansal Kiralama	11.11.2025	TRDEMVKK2513	TRDEMVKK2513	11,59%	4,000	540.000,00	106,33	14.12.2023	0,00%		108,66	1	586.758,60	3,89%	0,05%	0,05%	SRB	683
Toplam							14.140.000,00							15.096.120,20		1,40%	1,40%		
GRUP TOPLAMI							14.140.000,00							15.096.120,20		1,40%	1,40%		
Ç.TUREV																			
ARAÇLAR																			
VIOP NAKİT TEMİNAT							15.806,94							15.806,94	100,00%	0,00%	0,00%	TEM	-
Toplam							15.806,94							15.806,94		0,00%	0,00%		
GRUP TOPLAMI							15.806,94							15.806,94		0,00%	0,00%		
G.DİĞER																			
VARLIKLAR																			

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
TPP		02.01.2024			41,75%	-	2.083.489,26		100.000,00	29.12.2023	51,67%			100,342,95	1	2.081.112,88	1,64%	0,19%	0,19%	SRB	4
Toplam							2.083.489,26									2.081.112,88		0,19%	0,19%		
VADELİ MEVDUAT																					
	THL	15.01.2024		33	46,00%		20.000.000,00		-	13.12.2023				102,37	1	20.473.812,96	16,14%	1,89%	1,90%	SRB	17
	TCZ	18.03.2024		94	48,50%		20.000.000,00		-	15.12.2023				102,13	1	20.425.201,42	16,10%	1,89%	1,90%	SRB	80
	YKB	22.03.2024		93	48,00%		20.000.000,00		-	20.12.2023				101,47	1	20.294.721,68	15,99%	1,88%	1,89%	SRB	84
	TVB	22.03.2024		93	48,50%		20.000.000,00		-	20.12.2023				101,49	1	20.297.644,01	16,00%	1,88%	1,89%	SRB	84
Ara Toplam				93			40.000.000,00									40.592.365,69	31,99%	3,75%	3,77%		
	FIN	27.03.2024		96	48,00%		10.000.000,00		-	22.12.2023				101,22	1	10.121.836,36	7,98%	0,94%	0,94%	SRB	89
Toplam							90.000.000,00									91.613.216,43		8,47%	8,51%		
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI																					
	KIZILAY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU			KBG			315.883,00		3,17	21.10.2022				4,98	1	1.573.198,74	1,24%	0,15%	0,15%	SRB	-
	QINVEST P.Y.S PRAGMA CAP.PARTNERS TEKN. G.S.Y.F			PCP			7.865.439,00		1,02	24.03.2023				2,06	1	16.205.659,49	12,77%	1,50%	1,51%	SRB	-
	RE-PIE PY A.Ş. ACE GAMES GİRİŞİM SER.YAT.FONU			REP			5.000,00		1.000,00	15.11.2022				2.159,17	1	10.795.835,90	8,51%	1,00%	1,00%	SRB	-
	Tacirler Portföy Gelecek Etki GSYF			TGC			1.435.326,00		0,93	21.12.2022				0,92	1	1.315.095,92	1,04%	0,12%	0,12%	SRB	-
	Tacirler Portföy Gelecek Etki GSYF			TGC			261.194,00		0,92	29.12.2023				0,92	1	239.315,08	0,19%	0,02%	0,02%	SRB	-
Ara Toplam							1.696.520,00									1.554.411,00	1,23%	0,14%	0,14%		
	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Frwd Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu			YHG			2.752.849,00		1,09	01.12.2023				1,11	1	3.065.952,54	2,42%	0,28%	0,28%	SRB	-
Toplam							12.635.691,00									33.195.057,67		3,07%	3,08%		
GRUP TOPLAMI							104.719.180,26									126.889.386,98		11,73%	11,79%		
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							989.252.924,26									1.081.586.811,66					

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.081.602.619	-	100,48
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	1.081.602.626	-	100,48
B. HAZIR DEĞERLER (+)	12.524,98	-	-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	12.524,98	100,00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	-	-	-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	1.775.196,22	-	0,16
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	1.640.145,63	92,39	0,15
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) Diğer Borçlar	135.050,59	7,61	0,01
F. MD Düşüş Karşılığı	3.421.018,97	-	0,32
Toplam değer/net varlık değeri	1.076.418.928		

Toplam katılma payı/Pay sayısı 1.000.000.000

Yatırım fonları için kurucu tarafından
iktisap edilen katılma payı 0,05051

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti	17.878.088
Saklama ücretleri	567.656
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	245.120
Kurul ücretleri	199.780
Denetim ücretleri	58.041
KAP gideri	19.802
Vergi, resim ve harçlar	4.511
E-Fatura gideri	1.699
Noter tasdik ve ücretleri	885
Diğer giderler	8.961
	18.984.543

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İTFALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....