

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Portföy Karma Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'unun ("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 denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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 ilişkin 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 KARMA FON

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.....	5-28

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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	12.929.600	55.975.117
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	18	4.628.288	19.884.622
Takas alacakları	6	188.779	7.588.352
Diğer alacaklar	6	68.543	-
Finansal varlıklar	10	746.615.324	1.213.531.821
Toplam varlıklar		764.430.534	1.296.979.912
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	-	10.035.092
Diğer borçlar	6	3.194.153	5.946.453
Toplam yükümlülükler			
(Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		3.194.153	15.981.545
Toplam değeri/Net varlık değeri		761.236.381	1.280.998.367

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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	28.935.565	68.647.077
Temettü gelirleri	12	10.910.907	6.912.849
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	12	228.798.533	324.919.992
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş zarar/(kar)	12	3.238.289	174.538.518
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		792.362	1.546.824
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	244.329	730
Esas faaliyet gideri/(gelirleri)		272.919.985	576.565.990
Yönetim ücretleri	8	(22.952.329)	(23.873.317)
Saklama ücretleri	8	(388.976)	(242.717)
Denetim ücretleri	8	(58.042)	(20.999)
Kurul ücretleri	8	(158.533)	(194.692)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(910.496)	(2.076.631)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(178.605)	(130.957)
Esas faaliyet giderleri		(24.646.981)	(26.539.313)
Esas faaliyet zarar/(karı)		248.273.004	550.026.677
Finansman giderleri		-	-
Net dönem zarar/(karı)		248.273.004	550.026.677
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde azalış/(artış)		248.273.004	550.026.677

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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	1.280.998.367	418.571.129
Toplam değerinde/net varlık değerinde azalış/(artış)	19	248.273.004	550.026.677
Katılma payı ihraç tutarı (+)	19	482.307.540	1.262.525.841
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(1.250.342.530)	(950.125.280)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	11	761.236.381	1.280.998.367

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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		724.244.083	(268.012.770)
Net dönem karı		248.273.004	550.026.677
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(28.573.817)	(261.801.969)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(24.543.166)	(85.716.627)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(792.362)	(1.546.824)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(3.238.289)	(174.538.518)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		464.698.424	(631.797.404)
Alacaklardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		7.331.030	3.665.058
Borçlardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		(12.787.392)	14.669.159
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış /azalışla ilgili düzeltmeler		470.154.786	(650.131.621)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		684.397.611	(343.572.696)
Alınan temettü	12	10.910.907	6.912.849
Alınan faiz	12	28.935.565	68.647.077
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(768.034.990)	312.400.561
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		482.307.540	1.262.525.841
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(1.250.342.530)	(950.125.280)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		(43.790.907)	44.387.791
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		792.362	1.546.824
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		(42.998.545)	45.934.615
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	18	55.884.910	9.950.296
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	18	12.886.365	55.884.911

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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. Karma Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un ("Fon") 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. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. 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 PYYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon yönetimi kapsamında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, fon toplam değerinin asgari %20'lik kısmı mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların payları ve asgari %20'lik kısmı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmak kaydıyla, birlikte fon toplam değerine oranı ise asgari %80 olacak şekilde, yerli veya yabancı özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır.

Bu sermaye araçları arasından ise likiditesi yüksek, nakde dönüşümü kolay ve risk/getiri değerlendirmeleri ile bulunan araçlar tercih edilecektir.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 KARMA FON

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 KARMA FON

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 KARMA FON

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 değerlendirilmesi 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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)

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.

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 hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

(d) 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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) 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 etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) 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.

(g) 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 bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(h) 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.

(i) 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 tutulmuş 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 KARMA FON

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)

(j) 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 oluştuğu 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.

(k) 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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)

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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 görmeyen varlıkların değerlendirilmesinde 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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)

- (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.

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.	233.240	20.552.103
	233.240	20.552.103
Borçlar (Dipnot 6)		
Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	1.782.089	2.875.921
	1.782.089	2.875.921

- (*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,007534 (31 Aralık 2022: %0,007534) 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	22.952.329	23.873.317
	22.952.329	23.873.317

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

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

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas alacakları	188.779	7.588.352
Kar payı alacakları	68.543	-
	257.322	7.588.352

Diğer borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Katılma belgesi borçları	1.297.678	2.962.598
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.782.089	2.875.921
SPK kayıt ücreti	38.070	64.058
Ödenecek takas saklama komisyonu	14.642	15.606
Ödenecek denetim ücreti	24.788	9.200
Kamuyu aydınlatma platformu ("KAP") ücreti	13.170	6.513
Portföy saklama hizmeti	16.800	7.161
Ödenecek tahvil borsa payı	3.913	4.199
Takas borçları	-	10.035.092
Diğer borçlar	3.003	1.198
	3.194.153	15.981.545

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 4.628.288 TL (31 Aralık 2022: 19.884.622 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 (*)	22.952.329	23.873.317
Aracılık komisyon gideri (**)	910.496	2.076.631
Saklama ücretleri	388.976	242.717
Kurul ücretleri	158.533	194.692
Denetim ücretleri	58.042	20.999
Toplam	24.468.376	26.408.356

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,007534'ü oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2022: %0,007534). 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.

9 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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

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

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senedi	228.744.874	392.760.881
Devlet tahvili	262.177.135	545.582.240
Yabancı tahvil	169.644.987	246.734.986
Özel sektör tahvili	4.460.582	8.611.421
Yatırım fonu katılma belgesi	81.947.854	20.202.401
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(360.108)	(360.108)
	746.615.324	1.213.531.821

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 (%)
Devlet tahvili	256.500.000	262.177.135	8,20	485.500.000	545.582.240	-
Hisse senedi	3.929.286	228.744.874	-	9.359.004	392.760.881	-
Yabancı tahvil	5.500.000	169.644.987	3,55	15.210.000	246.734.986	3.12
Özel sektör tahvili	3.800.000	4.100.474	2,65	7.720.000	8.251.313	8.63
Yatırım fonu kat. belgesi	26.742.016	81.947.854	-	9.148.659	20.202.401	-
	746.615.324			1.213.531.821		

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

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	761.236.381	1.280.998.367
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	761.236.381	1.280.998.367

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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

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

12 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	28.935.565	68.647.077
Yabancı tahvil	15.647.844	11.329.809
Devlet Tahvili	10.571.550	49.603.750
Takasbank VİOP nema faiz gelirleri	1.465.344	2.310.633
Özel sektör tahvili	1.250.827	5.402.885
Kira sertifikaları	-	-
Temettü gelirleri	10.910.907	6.912.849
Hisse senedi temettü gelirleri	10.813.379	6.912.849
Yabancı hisse temettü gelirleri	97.528	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	228.798.533	324.919.992
Menkul Kıymet Satış Karları	13.947.889	20.734.948
Gerçekleşen Değer Artışları	297.438.026	378.366.711
Menkul Kıymet Satış Zararları	(13.676.858)	(29.737.430)
Gerçekleşen Değer Azalışları	(63.334.957)	(24.778.815)
Vadeli işlem sözleşme (giderleri)/gelirlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(5.575.567)	(19.665.422)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	3.238.289	174.538.518
Yabancı tahvillere ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	3.238.289	174.538.518
	271.883.294	575.018.436

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Katılım payları yönetim ücreti iadesi gelirleri	187.973	-
Diğer gelirler	56.356	730
	244.329	730
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Lisans giderleri	91.048	-
Tahvil borsa payı	43.950	-
KAP gideri	19.809	8.754
Vergi, resim ve harçlar	12.239	113.337
E-Fatura gideri	1.699	2.464
Noter tasdik ve ücretleri	885	353
Küsürat farkları	10	53
Diğer giderler	8.961	5.996
	178.601	130.957

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 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 tarihi itibarıyla VİOP'daki açık olan türev ürün sözleşmeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı
F_XU0300224	-	Uzun	250	8.523,25

31 Aralık 2022

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı
F_XU0300223	-	Uzun	450	6.263,50

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 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	12.929.600	12.929.600	55.975.117	55.975.117
Teminata verilen				
nakit ve nakit benzerleri	4.628.288	4.628.288	19.884.622	19.884.622
Ters repo alacakları	-	-	-	-
Takas alacakları	188.779	188.779	7.588.352	7.588.352
Diğer alacaklar	68.543	68.543	-	-
Finansal varlıklar	746.615.324	746.615.324	1.213.531.821	1.213.531.821
Takas borçları	-	-	10.035.092	10.035.092
Diğer borçlar	3.194.153	3.194.153	5.946.453	5.946.453

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 indirekt 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
Devlet tahvili	262.177.135	-	-
Hisse senetleri	228.744.874	-	-
Yabancı tahvil	169.644.987	-	-
Yatırım fonu katılma belgesi	81.947.854	-	-
Özel sektör tahvili	4.460.582	-	-
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(360.108)	-	-
Kira sertifikaları	-	-	-
	746.615.324	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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

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

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvili	545.582.240	-	-
Hisse senetleri	392.760.881	-	-
Yabancı tahvil	246.734.986	-	-
Yatırım fonu katılma belgesi	20.202.401	-	-
Özel sektör tahvili	8.611.421	-	-
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(360.108)	-	-
Kira sertifikaları	-	-	-
	1.213.531.821	-	-

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki nakit	235.213	20.553.783
<i>Vadeli mevduat</i>	-	20.525.461
<i>Vadesiz mevduat</i>	235.213	28.322
Borsa para piyasası alacakları (*)	12.694.387	35.421.334
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	4.628.288	19.884.622
	17.557.888	75.859.739

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

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 4.628.288 (31 Aralık 2022: 19.884.622 TL)'dir.

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	17.557.888	75.859.739
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(4.628.288)	(19.884.622)
Faiz tahakkukları (-)	(43.235)	(90.206)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	12.886.365	55.884.911

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.280.998.367	418.571.129
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	248.273.004	550.026.677
Katılma payı ihraç tutarı	482.307.540	1.262.525.841
Katılma payı iade tutarı	(1.250.342.530)	(950.125.280)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	761.236.381	1.280.998.367

	2023	2022
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	761.236.381	1.280.998.367
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	325.230.046	790.139.018
Birim pay değeri (TL)	2,340609	1,621232

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	790.139.018	502.720.612
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	261.783.711	1.077.566.901
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(726.692.683)	(790.148.495)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	325.230.046	790.139.018

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 101.949.100.790 (31 Aralık 2022: 101.949.100.790) 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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)

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.

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		
Nakit ve nakit benzerleri - Borsa para piyasası alacakları	12.694.387	35.421.334
Nakit ve nakit benzerleri – Vadeli mevduat	-	20.525.461
Finansal varlıklar	210.081.437	490.646.683

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	226.201.267	309.921.856
--------------------	-------------	-------------

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 2.262.013 TL (31 Aralık 2022: 3.099.219 TL) artacak veya 2.262.013 TL (31 Aralık 2022: 3.099.219 TL) azalacaktı.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 11.437.244 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 19.638.044 TL).

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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)

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	16.271	829	38
Finansal varlıklar	169.644.987	5.762.750	-	246.734.986	13.195.584	-
Toplam varlıklar	169.644.987	5.762.750	-	246.751.257	13.196.413	38
Net yabancı para varlıklar	169.644.987	5.762.750	-	246.751.257	13.196.413	38

	31 Aralık 2023			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Amerikan Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - Amerikan Doları net varlık/yükümlülüğü	33.928.997	(33.928.997)	33.928.997	(33.928.997)
2 - Amerikan Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - Amerikan Doları net etki (1 +2)	33.928.997	(33.928.997)	33.928.997	(33.928.997)
TOPLAM (3)	33.928.997	(33.928.997)	33.928.997	(33.928.997)

	31 Aralık 2022			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Amerikan Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - Amerikan Doları net varlık/yükümlülüğü	49.350.099	(49.350.099)	49.350.099	(49.350.099)
2 - Amerikan Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - Amerikan Doları net etki (1 +2)	49.350.099	(49.350.099)	49.350.099	(49.350.099)

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Amerikan Doları net varlık/yükümlülüğü	152	(152)	152	(152)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-		
6 - Avro net etki (1 +2)	152	(152)	152	(152)
TOPLAM (3+6)	49.350.251	(49.350.251)	49.350.251	(49.350.251)

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.

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	
Takas borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	3.194.153	-	-	-	-	-	3.194.153
Toplam yükümlülükler	3.194.153	-	-	-	-	-	3.194.153

	31 Aralık 2022						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	10.035.092	-	-	-	-	-	10.035.092
Diğer borçlar	5.946.453	-	-	-	-	-	5.946.453
Toplam yükümlülükler	15.981.545	-	-	-	-	-	15.981.545

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 KARMA FON

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)	233.240	12.929.600	-	-	-	188.779	746.615.324	-	68.543
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	233.240	12.929.600	-	-	-	188.779	746.615.324	-	68.543
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(360.108)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(360.108)	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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)

	Nakit 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
31 Aralık 2022									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	20.552.103	35.423.014	-	-	-	7.588.352	1.213.531.821	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.552.103	35.423.014	-	-	-	7.588.352	1.213.531.821	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	(360.108)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	(360.108)	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri, bedelli hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	Temettü
AEFES	133.213,06
AKBNK	346.001,70
ALARK	46.000,97
ANHYT	1,40
BIMAS	375.000,00
BOBET	525.000,00
BORLS	68.542,73
DOHOL	101.645,49
ENKAI	0,16
FROTO	551.037,00
GARAN	804.500,89
INDES	63.379,19
ISCTR	692.282,79
KCHOL	674.138,26
KOZAL	2,79
KRDMD	32.894,81
SAHOL	437.501,38
SISE	162.476,97
SKBNK	0,03
TCELL	0,99
TKFEN	77.491,61
TOASO	630.001,97
TUPRS	3.932.695,29
VESBE	0,22
YKBNK	889.713,68
YUNSA	269.855,25

Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)

HLGYO	0,013
KOZAL	6,640

Bedelli Hisse Senedi (Adet)

ZOREN	0,394
-------	-------

.....

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

**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 KARMA FON

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 Karma Fon'unun ("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 Karma Fon'unun 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 kullanımını 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 KARMA FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'dur.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.019.491.008 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 761.236.381 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 325.230.046 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 20 Mayıs 1998 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 2,340609 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,621232 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı 44%'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı 44%'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	31.89%
Devlet Tahvili	26.77%
Özel Sektör Tahvili	0.60%
Takasbank Para Piyasası	7.36%
Dış Borçlanma Araçları (Eurobondlar)	25.17%
VİOP Nakit Teminat	0.64%
Yatırım Fonu Katılma Payı	7.57%

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı 0,32%'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 14.34%'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 930.20'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 1.250.342.530 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 482.307.540 TL'dir.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 Tamam	Normal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sistemi	Nominal Değer Kontrat Sayısı	Birim Aış Fiyatı	Satın Aış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
A.PAY																				
	Anadolu Efes		TRAAEFES91A9	AEFES			0,26	54,51	22.11.2022				137,5		36,16	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Atakule GYO		TRAAGYOW91Q2	AGYO			0,22	1,04	17.06.2008				8,47		1,82	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Akbank		TRAAKBNK91N6	AKBNK			450.000,98	19,22	11.07.2023				37		16.434.035,86	7,18%	2,16%	2,16%	SRB	-
	Aksigorta		TRAAKGR91O5	AKGRT			0,01	3,25	22.05.2020				5,25		0,04	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Akdeniz Yatırım Holding		TREAKGH00018	AKYHO			0,61	2,26	26.06.2018				3,88		2,37	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Alarko Holding		TRALARK91Q0	ALARK			100.000,60	124,03	11.10.2023				90,60		9.060.054,63	3,96%	1,19%	1,19%	SRB	-
	Anadolu Hayat Emeklilik		TRAAHYT91O3	ANHYT			1,21	3,39	12.07.2013				38,10		45,99	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Anadolu Sigorta		TRAAANSGR91O1	ANSGR			1,03	0,84	25.12.2012				60,10		61,90	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Arçelik		TRAAARCLK91H5	ARCLK			0,00	107,00	20.12.2022				128,50		0,13	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	BİM Birleşik Mağazalar		TREBIMM00018	BIMAS			65.000,00	103,83	03.04.2023				300,75		19.548.750,00	8,55%	2,57%	2,57%	SRB	-
	Boğaziçi Beton Sanayi		TREBOBT00014	BOBET			300.000,00	15,39	26.06.2023				31,40		9.420.000,00	4,12%	1,24%	1,24%	SRB	-
	Borçlusu Otomotiv		TREBORL00025	BORLS			137.063,00	33,20	07.11.2023				33,00		4.523.079,00	1,98%	0,60%	0,59%	SRB	-
	Doğuş GYO		TRAOSGYO91Q1	DGGYO			1,24	1,30	19.09.2007				28,50		35,25	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Doğan Holding		TRADOHOL91Q8	DOHOL			1.000.000,10	12,28	21.07.2023				11,06		11.060.001,12	4,84%	1,46%	1,45%	SRB	-
	Enka İnşaat		TREENKA00011	ENKAI			0,44	19,37	22.09.2022				34,00		14,82	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Ereğli Demir ve Çelik		TRAEERGL91G3	EREGL			0,76	39,56	06.02.2023				41,00		30,96	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Ford Otomotiv		TRAOTOSN91H6	FROTO			8.700,00	519,10	17.07.2023				739,50		6.433.650,00	2,81%	0,85%	0,85%	SRB	-
	Türkiye Garanti Bankası		TRAGARAN91N1	GARAN			160.373,00	26,17	18.05.2023				58,35		9.357.764,67	4,09%	1,23%	1,23%	SRB	-
	Halk GYO		TREHLGY00016	HLGYO			0,30	1,99	16.09.2020				3,68		1,09	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Hürriyet Gazetecilik		TRAHURGZ91D9	HURGZ			0,82	0,85	12.11.2019				3,81		3,14	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	İş Bankası		TRAISTR91N2	ISCTR			327.000,10	12,17	04.07.2023				23,36		7.638.722,22	3,34%	1,01%	1,00%	SRB	-
	İş Finansal Kiralama		TRAIISGEN91P9	ISFIN			0,79	3,85	27.11.2020				11,25		8,92	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	İş GYO		TRAIISGYO91Q3	ISGYO			0,01	6,17	17.10.2022				15,51		0,09	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Koç Holding		TRAKCHOL91Q8	KCHOL			140.000,73	49,69	29.12.2022				141,80		19.852.103,09	8,68%	2,61%	2,61%	SRB	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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
	Koza Altın		TREKOAL00014	KOZAL			6,97	8,00	04.08.2022				19,53		136,16	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Kardemir (D)		TRAKRDMR91G7	KRDMD			150.000,39	18,30	30.12.2022				23,76		3.564.009,20	1,56%	0,47%	0,47%	SRB	-
	MLP Sağlık Hizmetleri		TREMLPC00021	MPARK			43.590,00	65,85	05.06.2023				149,00		6.494.910,00	2,84%	0,85%	0,85%	SRB	-
	Oyak Çimento		TRAMRDIN91F2	OYAKC			2,84	2,04	08.10.2009				55,45		157,59	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Peker GYO		TREPEGY00022	PEKGY			28,24	0,98	28.02.2019				32,78		925,71	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Petkim		TRAPETKM91E0	PETKM			1,29	12,73	05.10.2022				18,21		23,51	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Pegasus		TREPEGS00016	PGSUS			12.500,00	474,58	17.07.2023				649,50		8.118.750,00	3,55%	1,07%	1,07%	SRB	-
	Finansbank		TRAFINBN91N3	QNBFB			0,29	2,42	23.11.2005				287,75		82,01	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Sabancı Holding		TRASAHOL91Q5	SAHOL			160.000,79	46,05	03.07.2023				60,45		9.672.047,82	4,23%	1,27%	1,27%	SRB	-
	Sasa Polyester		TRASASAW91E4	SASA			100.000,00	54,76	16.06.2023				36,44		3.644.000,00	1,59%	0,48%	0,48%	SRB	-
	Şişe Cam		TRASISEW91Q3	SISE			0,84	25,18	31.10.2022				45,82		38,40	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Şekerbank		TRASKBNK91N8	SKBNK			0,46	0,39	09.11.2020				4,30		1,97	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Turkcell		TRATCELL91M1	TCELL			0,97	21,36	03.10.2022				56,10		54,25	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Türk Hava Yolları		TRATHYAO91M5	THYAO			200.000,76	69,63	21.10.2022				228,60		45.720.174,65	19,99%	6,02%	6,01%	SRB	-
	Tekfen Holding		TRETKHO00012	TKFEN			0,85	30,50	03.10.2022				36,92		31,20	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Tofaş Otomobil Fabrikaları		TRATOASO91H3	TOASO			80.000,33	164,39	30.05.2023				210,00		16.800.069,09	7,34%	2,21%	2,21%	SRB	-
	Turcas Petrol		TRATRCAS92E6	TRCAS			0,14	1,87	24.06.2015				19,30		2,72	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	T.S.K.B.		TRATSKBW91N0	TSKB			0,96	4,63	08.06.2023				6,55		6,26	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Tüpraş		TRATUPRS91E8	TUPRS			95.000,00	107,54	18.09.2023				143,00		13.585.000,00	5,94%	1,79%	1,78%	SRB	-
	Türkiye Vakıflar Bankası		TREVKFB00019	VAKBN			0,98	8,04	04.10.2022				12,84		12,58	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Vestel Beyaz Eşya		TREVEST00017	VESBE			1,00	9,46	28.09.2022				16,00		16,00	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Yapı ve Kredi Bankası		TRAYKBNK91N6	YKBNK			400.000,93	10,26	19.06.2023				19,54		7.816.018,11	3,42%	1,03%	1,03%	SRB	-
	Zorlu Enerji		TRAZOREN91L8	ZOREN			0,79	1,59	03.06.2022				4,23		3,33	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
	Toplam						3.929.285,99								228.744.873,83		30,11%	30,05%		
	GRUP TOPLAMI						3.929.285,99								228.744.873,83		30,11%	30,05%		

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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	Satım Alış Tarihi	İç Iskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo		Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
												Teminat Tutarı	Günlük BR Değer								
B.BORÇLANMA																					
ARAÇLARI																					
B1.ÖZEL SEKTÖR																					
BORÇLANMA ARAÇLARI																					
EURO TAHVİL	Türkiye Vakıflar Bankası	08.01.2026	XS2266963003	XS2266963003	0,033	2,00	1.000.000,00	89,04	22.09.2022			102,46	29,44	30.162.526,91	87,12%	3,97%	3,96%	SRB	741		
Toplam							1.000.000,00							30.162.526,91		3,97%	3,96%				
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Akyürek Pazarlama	26.04.2024	TRSAKYP41612	TRSAKYP41612	0,030	4,00	342.500,00	100,00	05.11.2014	-		105,14	1,00	360.107,93	1,04%	0,05%	0,05%	SRB	119		
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTISB72712	TRSTISB72712	0,035	4,00	1.000.000,00	100,00	08.08.2017	-		105,42	1,00	1.054.150,00	3,04%	0,14%	0,14%	SRB	1306		
	Türkiye Halk Bankası	22.10.2027	TRSTHALE2716	TRSTHALE2716	0,012	12,00	500.000,00	100,00	20.10.2017	-		102,26	1,00	511.295,00	1,48%	0,07%	0,07%	SRB	1393		
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKKB62914	TRSYKKB62914	0,064	4,00	900.000,00	100,00	03.07.2019	-		116,35	1,00	1.047.123,00	3,02%	0,14%	0,14%	SRB	2000		
	Türkiye Garanti Bankası	14.02.2030	TRSGRAN23013	TRSGRAN23013	0,001	4,00	1.400.000,00	100,00	14.02.2020	-		106,28	1,00	1.487.906,00	4,30%	0,20%	0,20%	SRB	2239		
Toplam							4.142.500,00							4.460.581,92		0,59%	0,59%				
GRUP TOPLAMI							5.142.500,00							34.623.108,83		4,56%	4,55%				
B2.KAMU SEKTÖRÜ																					
BORÇLANMA ARAÇLARI																					
EURO TAHVİL	Hazine ve Maliye Bakanlığı	25.03.2027	US900123CL22	T250327	0,030	2,00	2.000.000,00	87,95	22.09.2022			100,66	29,44	59.262.923,57	14,75%	7,80%	7,79%	SRB	1182		
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	26.04.2029	US900123CT57	US900123CT57	0,038	2,00	1.500.000,00	111,63	06.01.2020			105,08	29,44	46.401.815,56	11,55%	6,11%	6,10%	SRB	1945		
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	13.07.2030	US900123DJ66	US900123DJ66	0,046	2,00	1.000.000,00	100,50	02.05.2023			114,88	29,44	33.817.721,01	8,42%	4,45%	4,44%	SRB	2388		
Toplam							4.500.000,00							139.482.460,14		18,36%	18,32%				
KUPONLU DEVLET TAH	Hazine ve Maliye Bakanlığı	01.10.2025	TRTD11025T16	TRTD11025T16	0,063	2,00	30.000.000,00	74,34	15.12.2023			74,33	1,00	22.299.900,00	5,55%	2,94%	2,93%	SRB	642		
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	19.08.2026	TRT190826T19	TRT190826T19	0,048	4,00	95.000.000,00	101,83	27.12.2023			105,49	1,00	100.210.750,00	24,95%	13,19%	13,16%	SRB	964		
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	19.08.2026	TRT190826T19	TRT190826T19	0,048	4,00	15.000.000,00	105,10	29.12.2023			105,49	1,00	15.822.750,00	3,94%	2,08%	2,08%	SRB	964		
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	19.08.2026	TRT190826T19	TRT190826T19	0,048	4,00	15.000.000,00	105,10	29.12.2023			105,49	1,00	15.822.750,00	3,94%	2,08%	2,08%	SRB	964		
Ara Toplam			TRT190826T19	TRT190826T19			125.000.000,00							131.856.250,00		32,83%	17,36%	17,32%			

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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		Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG
												Tutarı	Günlük BR Değer						
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	13.09.2028	TRT130928T12	TRT130928T12	0,094	2,00	500.000,00	97,54	12.10.2022			91,80	1,00	458.985,00	0,11%	0,06%	0,06%	SRB	1,720
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	08.11.2028	TRT081128T15	TRT081128T15	0,155	2,00	25.000.000,00	111,61	15.12.2023			114,50	1,00	28.624.000,00	7,13%	3,77%	3,76%	SRB	1,776
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	13.07.2033	TRT130733T17	TRT130733T17	0,089	2,00	18.000.000,00	75,70	24.10.2023			86,13	1,00	15.503.400,00	3,86%	2,04%	2,04%	SRB	3,484
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	05.10.2033	TRT051033T12	TRT051033T12	0,131	2,00	58.000.000,00	108,34	15.12.2023			109,37	1,00	63.434.600,00	15,79%	8,35%	8,33%	SRB	3,568
Toplam							256.500.000,00							262.177.135,00		34,51%	34,44%		
GRUP TOPLAMI							261.000.000,00							401.659.595,14		52,87%	52,76%		
TOPLAM							266.142.500,00							436.282.703,97		57,43%	57,31%		
Ç.TUREV																			
ARAÇLAR																			
VIOP NAKİT TEMİNAT																			
Toplam							4.787.662,88							4.787.662,88	2,20%	0,63%	0,63%	TEM	-
VIOP SÖZLEŞMESİ																			
Uzun Pozisyon				F_XU0300224			250,00	8.431,75	28.12.2023					8.523,25	0,00%	0,00%	0,00%	SRB	-
Ara Toplam														-		0,00%	0,00%		
Toplam														-		0,00%	0,00%		
GRUP TOPLAMI							4.787.662,88							-		0,00%	0,00%		
G.DİĞER																			
VARLIKLAR																			
TPP		02.01.2024			0,418	-	12.708.882,66	100.000,00	29.12.2023	0,52				100.342,95	13,41%	1,67%	1,67%	SRB	4
Toplam							12.708.882,66							12.694.387,21		1,67%	1,67%		
YATIRIM FONU KATILIM PAYLARI																			
	KIZILAY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU			KBG			1.263.530,00	3,33	15.06.2023					4,98	6,65%	0,83%	0,83%	SRB	-
	LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ. İNOVATİF TEKNOLOJİ GSYF			LGC			6.500.000,00	1,00	02.12.2022					1,52	10,41%	1,30%	1,29%	SRB	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Kontrat Sayısı	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Stoklama No	Repas Teminat Tutarı	Günlük BR Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup%	Toplam%	FTD	DEP	VKG	
	QINVEST P.Y.S PRAGMA CAP PARTNERS TEKN. G.S.Y.F			PCP			9.831.798,00		1,02	24.03.2023				2,06	1,00	20.257.072,82	21,40%	2,67%	2,66%	SRB	-	
	RE-PIE P.Y.Ş. ACE GAMES GİRİŞİM SER.YAT.FONU			REP			5.000,00		1.000,00	15.11.2022				2.159,17	1,00	10.795.535,90	11,41%	1,42%	1,42%	SRB	-	
	YAPI KREDİ PORTFÖY HİSSE (HİSSE) ŞİRKETLER HİSSE SENEDE FONU (HİSSE SENEDE YOGUN FON)			YHB			1.000.000,00		1,00	04.09.2023				1,03	1,00	1.030.488,00	1,09%	0,14%	0,14%	SRB	-	
	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Fırd Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu			YHG			3.000.000,00		1,00	03.07.2023				1,11	1,00	3.341.214,00	3,53%	0,44%	0,44%	SRB	-	
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	08.11.2028	TRTB81128T15	TRTB81128T15	0,155	2,000	25.000.000,00		111,61	15.12.2023				114,50	1,00	28.624.000,00	7,13%	3,77%	3,76%	SRB	1.776	
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	13.07.2033	TRT130733T17	TRT130733T17	0,089	2,000	18.000.000,00		75,70	24.10.2023				86,13	1,00	15.503.400,00	3,86%	2,04%	2,04%	SRB	3.484	
	(YHS) YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDE FONU (HİSSE SENEDE YOGUN FON)			YHS			850.522,00		7,64	07.06.2023				11,95	1,00	10.159.530,37	10,73%	1,34%	1,33%	SRB	-	
	Yapı Kredi Portföy Kilyos Kar Payı Ödeme Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)			YLY			1.000.000,00		1,00	16.02.2023				1,51	1,00	1.507.987,00	1,59%	0,20%	0,20%	SRB	-	
	(YPK) YAPI KREDİ PORTFÖY GALATA SERBEST FON			YPK			2.568.186,00		6,62	28.12.2023				6,64	1,00	17.041.781,18	18,01%	2,24%	2,24%	SRB	-	
	YAPI KREDİ PORTFÖY TARIM DEĞİŞKEN FON			YTV			150.000,00		1,00	24.05.2023				1,51	1,00	226.572,15	0,24%	0,03%	0,03%	SRB	-	
	Yapı Kredi Portföy Karaköy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)			YUB			572.980,00		1,75	07.06.2023				2,52	1,00	1.443.798,44	1,53%	0,19%	0,19%	SRB	-	
Toplam							26.742.016,00									81.947.853,85		10,79%	10,77%			
GRUP TOPLAMI							39.450.898,66										94.642.241,06		12,46%	12,43%		
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							309.522.684,65										759.669.818,87					

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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	764.457.482	-	100,42
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	764.457.482	-	100,42
B. HAZIR DEĞERLER (+)	235.213	-	0,03
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	235.213	100,00	0,03
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	97.946	-	0,01
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan BPP Alacakları	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	97.946	100,00	0,01
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-	-	-
D. BORÇLAR (-)	3.194.153	-	0,42
a) Takasa Borçlar T1	0	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	1.782.089	55,79	0,23
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) Diğer Borçlar	1.412.063	44,21	0,19
F. MD Düşüş Karşılığı	360.108	-	0,05
Toplam değer/net varlık değeri	761.236.381	-	100,00

Toplam katılma payı/Pay sayısı	101.949.100.790
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	2,340609

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti	22.952.329
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.045.494
Kurul ücretleri	158.533
Saklama ücretleri	388.976
Denetim ücretleri	58.042
KAP gideri	19.809
Vergi, resim ve harçlar	12.239
E-Fatura gideri	1.699
Diğer Giderler	8.971
	24.646.091

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

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 KARMA FON

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 KARMA FON

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 KARMA FON

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 KARMA FON

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 görmemekle 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 yansıtabilecek 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.

.....