

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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'un ("Fon") 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları 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, 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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



4. 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 iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını 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 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	18	55.975.117	9.998.965
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	18	19.884.622	9.769.458
Takas alacakları	6	7.588.352	2.249.960
Ters repo alacakları	5	-	9.003.452
Diğer alacaklar	6	-	-
Finansal varlıklar	10	1.213.531.821	388.861.682
Toplam varlıklar		1.296.979.912	419.883.517
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	10.035.092	317
Diğer borçlar	6	5.946.453	1.312.071
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		15.981.545	1.312.388
Toplam değeri/Net varlık değeri		1.280.998.367	418.571.129

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	68.647.077	18.757.786
Temettü gelirleri	12	6.912.849	4.353.891
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	12	324.919.992	51.157.274
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş zarar/(kar)	12	174.538.518	18.561.317
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		1.546.824	188.723
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	730	220.254
Esas faaliyet gideri/(gelirleri)		576.565.990	93.239.245
Yönetim ücretleri	8	(23.873.317)	(7.753.030)
Saklama ücretleri	8	(242.717)	(113.398)
Denetim ücretleri	8	(20.999)	(12.025)
Kurul ücretleri	8	(194.692)	(59.715)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(2.076.631)	(811.984)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(130.957)	(13.203)
Esas faaliyet giderleri		(26.539.313)	(8.763.355)
Esas faaliyet zarar/(karı)		550.026.677	84.475.890
Finansman giderleri		-	-
Net dönem zarar/(karı)		550.026.677	84.475.890
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde azalış/(artış)		550.026.677	84.475.890

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	11	418.571.129	256.410.559
Toplam değerinde/net varlık değerinde azalış/(artış)	19	550.026.677	84.475.890
Katılma payı ihraç tutarı (+)	19	1.262.525.841	298.963.024
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(950.125.280)	(221.278.344)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	11	1.280.998.367	418.571.129

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(268.012.770)	(68.595.881)
Net dönem karı		550.026.677	84.475.890
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(261.801.969)	(47.281.256)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(85.716.627)	(28.531.216)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.546.824)	(188.723)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(174.538.518)	(18.561.317)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(631.797.404)	(128.902.192)
Alacaklardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		3.665.058	19.197.180
Borçlardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		14.669.159	(21.181.524)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(650.131.621)	(126.917.848)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(343.572.696)	(91.707.558)
Alınan temettü	12	6.912.849	4.353.891
Alınan faiz	12	68.647.077	18.757.786
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		312.400.561	77.684.680
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		1.262.525.841	298.963.024
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(950.125.280)	(221.278.344)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		44.387.791	9.088.799
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.546.824	188.723
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		45.934.615	9.277.522
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	18	9.950.296	672.774
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	18	55.884.911	9.950.296

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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 2022 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 2022 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

b. *31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, 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 işlemde 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **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 muhasebeleştirdiğini 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.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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)

(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 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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 2021 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, 20 Ocak 2022 tarihinde, "Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması" ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

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, 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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)

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 2022 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 2022 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 alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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 2022 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 satımına 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 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	20.552.103	9.313.804
	20.552.103	9.313.804
Borçlar (Dipnot 6)		
Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	2.875.921	996.888
	2.875.921	996.888

- (*) 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'sinden (31 Aralık 2021: %0,009452) 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 2022 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 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	23.873.317	7.753.030
	23.873.317	7.753.030

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	9.003.452
	-	9.003.452

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takas alacakları	7.588.352	2.249.960
Diğer alacaklar	-	-
	7.588.352	2.249.960

Diğer borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Katılma belgesi borçları	12.997.690	268.960
Ödenecek fon yönetim ücretleri	2.875.921	996.888
SPK kayıt ücreti	64.058	20.928
Ödenecek takas saklama komisyonu	15.606	7.306
Ödenecek denetim ücreti	9.200	6.250
Kamuyu aydınlatma platformu ("KAP") ücreti	6.513	5.027
Portföy saklama hizmeti	7.161	3.906
Ödenecek tahvil borsa payı	4.199	1.708
Katılma Belgesi Küsürat Karşılığı	-	(26)
Katılma Belgesi Borçları	-	-
Diğer borçlar	1.197	1.441
	15.981.545	1.312.388

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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 2022 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 19.884.622 TL(31 Aralık 2021: 9.769.458 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*)	23.873.317	7.753.030
Aracılık komisyon gideri (**)	2.076.631	811.984
Saklama ücretleri	242.717	113.398
Kurul ücretleri	194.692	59.715
Denetim ücretleri	20.999	12.025
Toplam	26.408.356	8.750.152

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,007534 'ü oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2021 %0,09452). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

(**) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	20.001	9.808
	20.001	9.808

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senedi	392.760.881	123.529.075
Devlet tahvili	545.582.240	172.458.590
Yabancı tahvil	246.734.986	77.261.595
Özel sektör tahvili	8.611.421	11.933.732
Yatırım fonu katılma belgesi	20.202.401	3.914.642
Kira sertifikaları	-	124.156
Valörlü SGMK	-	-
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(360.108)	(360.108)
	1.213.531.821	388.861.682

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvili	485.500.000	545.582.240	-	136.500.000	172.458.590	0,75-8,10
Hisse senedi	9.359.004	392.760.881	-	8.272.057	123.529.075	-
Yabancı tahvil	15.210.000	246.734.986	3.12	6.000.000	77.261.595	2,56-3,81
Özel sektör tahvili	7.720.000	8.251.313	8.63	9.642.500	11.933.732	0,50-6,36
Yatırım fonu kat. belgesi	9.148.659	20.202.401	-	2.765.789	3.914.642	-
Kira sertifikaları	-	-	-	120.000	124.156	4,88
	1.213.531.821			388.861.682		

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.280.998.367	418.571.129
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.280.998.367	418.571.129

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	68.647.077	18.757.786
Devlet Tahvili	49.603.750	12.042.750
Yabancı tahvil	11.329.809	3.973.493
Özel sektör tahvili	5.402.885	1.687.463
Takasbank VİOP nema faiz gelirleri	2.310.633	1.042.368
Kira sertifikaları	-	11.712
Temettü gelirleri	6.912.849	4.353.891
Hisse senedi temettü gelirleri	6.912.849	4.353.891
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	324.919.992	51.157.274
Menkul Kıymet Satış Karları	20.734.948	4.536.137
Gerçekleşen Değer Artışları	378.366.711	63.179.160
Menkul Kıymet Satış Zararları	(29.737.430)	(6.897.009)
Gerçekleşen Değer Azalışları	(24.778.815)	(20.822.342)
Vadeli işlem sözleşme (giderleri)/gelirlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(19.665.422)	11.161.328
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	174.538.518	18.561.317
Yabancı tahvillere ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	174.538.518	18.561.317
	575.018.436	92.830.268

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	730	220.254
	730	220.254
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, resim ve harçlar	113.337	1.538
KAP gideri	8.754	5.804
E-Fatura gideri	2.464	354
Noter tasdik ve ücretleri	353	314
Küsürat farkları	53	9
Diğer giderler	5.996	5.184
	130.957	13.203

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

15 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VİOP'daki açık olan türev ürün sözleşmeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

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

31 Aralık 2021

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı
F_USDTRY0222	-	Uzun	2.000	14,5033

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 2022 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 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	55.975.117	55.975.117	9.998.965	9.998.965
Teminata verilen				
nakit ve nakit benzerleri	19.884.622	19.884.622	9.769.458	9.769.458
Ters repo alacakları	-	-	9.003.452	9.003.452
Takas alacakları	7.588.352	7.588.352	2.249.960	2.249.960
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Finansal varlıklar	1.213.531.821	1.213.531.821	388.861.682	388.861.682
Takas borçları	10.035.092	10.035.092	317	317
Diğer borçlar	5.946.453	5.946.453	1.312.071	1.312.071

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

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

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

31 Aralık 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	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvili	172.458.590	-	-
Hisse senetleri	123.529.075	-	-
Yabancı tahvil	77.261.595	-	-
Özel sektör tahvili	11.573.624	-	-
Yatırım fonu katılma belgesi	3.914.642	-	-
Kira sertifikaları	124.156	-	-
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(360.108)	-	-
	388.861.682	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu afetin müşterilerimiz ve bankamız finansal durumu üzerindeki etkisinin durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki nakit	20.553.783	9.315.701
<i>Vadeli mevduat</i>	20.525.461	8.045.104
<i>Vadesiz mevduat</i>	28.322	1.270.597
Borsa para piyasası alacakları (*)	35.421.334	683.264
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	19.884.622	9.769.458
	75.859.739	19.768.423

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11 (31 Aralık 2021 %14,10)'dir.

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 19.884.622 (31 Aralık 2021: 9.769.458 TL)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 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 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	75.859.739	19.768.423
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(19.884.622)	(9.769.458)
Faiz tahakkukları (-)	(90.206)	(48.669)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	55.884.911	9.950.296

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	418.571.129	256.410.559
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	550.026.677	84.475.890
Katılma payı ihraç tutarı	1.262.525.841	298.963.024
Katılma payı iade tutarı	(950.125.280)	(221.278.344)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.280.998.367	418.571.129

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2022	2021
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	1.280.998.367	418.571.129
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	790.139.018	502.720.612
Birim pay değeri (TL)	1,621232	0,832612
	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	502.720.612	411.149.229
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	1.077.566.901	403.375.869
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(790.148.495)	(311.804.486)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	790.139.018	502.720.612

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 101.949.100.790 (31 Aralık 2021: 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 ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri - Borsa para piyasası alacakları	35.421.334	683.264
Nakit ve nakit benzerleri – Vadeli mevduat	20.525.461	8.045.104
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	9.003.452
Finansal varlıklar	490.646.683	111.047.721
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	309.921.856	150.730.352

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 3.099.219 TL (31 Aralık 2021: 1.507.304 TL) artacak veya 3.099.219 TL (31 Aralık 2021: 1.507.304 TL) azalacaktı.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 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 19.638.044 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 6.176.454 TL).

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2022 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	16.271	829	38	1.261.257	94.625	-
Finansal varlıklar	246.734.986	13.195.584	-	77.261.595	5.796.503	-
Toplam varlıklar	246.751.257	13.196.413	38	78.522.852	5.891.129	-
Net yabancı para varlıklar	246.751.257	13.196.413	38	78.522.852	5.891.129	-

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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
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)
TOPLAM (3)	49.350.251	(49.350.251)	49.350.251	(49.350.251)

	31 Aralık 2021			
	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	15.704.570	(15.704.570)	15.704.570	(15.704.570)
2 - Amerikan Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Amerikan Doları net etki (1 +2)	15.704.570	(15.704.570)	15.704.570	(15.704.570)
TOPLAM (3)	15.704.570	(15.704.570)	15.704.570	(15.704.570)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2021						
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Takas borçları	317	-	-	-	-	-	317
Diğer borçlar	1.312.071	-	-	-	-	-	1.312.071
Toplam yükümlülükler	1.312.388	-	-	-	-	-	1.312.388

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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)

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 2022 ve 2021 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

31 ARALIK 2022 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 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	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 2022 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 2021	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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	9.313.804	685.161	-	9.003.452	-	2.249.960	388.861.682	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.313.804	685.161	-	9.003.452	-	2.249.960	388.861.682	-	-
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 2022 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 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır
- (ii) 2022 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri, bedelli hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	Temettü
AEFES	150.214,99
AGHOL	8.376,63
AKBNK	299.405,23
AKSA	83.250,00
ALARK	63.250,14
ALGYO	19.800,00
ANHYT	1,24
BIMAS	718.500,00
BRISA	20.279,00
CCOLA	63.720,00
CEMTS	75.000,01
DEVA	1.800,00
DOHOL	459.468,04
EGEEN	29.400,00
EKGYO	74.457,50
ENJSA	99.201,24
ENKAI	36.000,94
EREGL	1.958.003,36
FROTO	379.450,00
INDES	32.143,04
ISCTR	137.669,40
KCHOL	114.928,08
KORDS	15.627,48
KOZAL	350.992,22
KRDMD	146.930,13
LOGO	24.300,00
OTKAR	39.583,33
SAHOL	161.250,59
SISE	530.490,10
TCELL	291.574,99
TKFEN	45.094,34
TOASO	220.802,11
TTKOM	261.884,15
VESBE	0,44
YKBNK	0,11

Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)

AKGRT	0,004
ENKAI	0,095
HLGYO	0,007
ISCTR	1,152
MAVI	90.000,000

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 HESAPLANMASINA 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'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

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.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

YAPI KREDİ PORTFÖY 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 1.280.998.367 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 790.139.018 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 1,621232 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0.832612 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %94,72'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %94,72'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	29,70%
Devlet Tahvili	41,26%
Özel Sektör Tahvili	0,70%
Devlet Tahvili Ters Repo	0,09%
Takasbank Para Piyasası	2,16%
Dış Borçlanma Araçları (Eurobondlar)	21,49%
VİOP Nakit Teminat	1,50%
Vadeli Mevduat	1,64%
Yatırım Fonu Katılma Payı	1,46%

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 %0,78'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %9,29'dur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1042,32'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 1.262.525.841 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 950.125.280 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	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Değer/Net Varlık Kur	Toplam Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY	Anadolu Efes	-	TRAAEFES91A9	-	-	333.213,2630	54,506725	22.11.2022	-	-	-	67,75	-	22.575.198,57	5,75%	1,78%
	AG Anadolu Grubu Holding	-	TRAYAZIC91Q6	-	-	80.000,0000	98,309861	01.12.2022	-	-	-	110,4	-	8.832.000,00	2,25%	0,70%
	Atakule GYO	-	TRAAAGYOW91Q2	-	-	0,2150	1,037209	17.06.2008	-	-	-	5,46	-	1,17	0,00%	0,00%
	Akbank	-	TRAAAKBNK91N6	-	-	1.150.000,9820	14,969428	16.11.2022	-	-	-	19,55	-	22.482.519,20	5,72%	1,77%
	Aksigorta	-	TRAAKGR91O5	-	-	0,0080	3,25	22.05.2020	-	-	-	3,9	-	0,03	0,00%	0,00%
	Akdeniz Yatırım Holding	-	TREAKGH00018	-	-	0,6120	2,256536	26.06.2018	-	-	-	3,04	-	1,86	0,00%	0,00%
	Alarko Holding	-	TRAAALARK91Q0	-	-	0,6030	53,983416	25.10.2022	-	-	-	82	-	49,45	0,00%	0,00%
	Anadolu Hayat Emeklilik	-	TRAAANHYT91O3	-	-	1,2070	3,392709	12.07.2013	-	-	-	23,08	-	27,86	0,00%	0,00%
	Anadolu Sigorta	-	TRAAANSGR91O1	-	-	1,0300	0,842718	25.12.2012	-	-	-	16,09	-	16,57	0,00%	0,00%
	Arçelik	-	TRAAARCLK91H5	-	-	60.000,0010	106,985671	20.12.2022	-	-	-	112,2	-	6.732.000,11	1,71%	0,53%
	BİM Birleşik Mağazalar	-	TREBIMM00018	-	-	99.000,0000	94,870309	20.10.2022	-	-	-	136,9	-	13.553.100,00	3,45%	1,07%
	Boğaziçi Beton Sanayi	-	TREBOBT00014	-	-	125.000,0000	15,957579	27.12.2022	-	-	-	16	-	2.000.000,00	0,51%	0,16%
	Doğuş GYO	-	TRAOSGYO91Q1	-	-	1,2370	1,30477	19.09.2007	-	-	-	19,15	-	23,69	0,00%	0,00%
	Doğan Holding	-	TRADOHOL91Q8	-	-	900.000,1010	5,906217	15.11.2022	-	-	-	10,58	-	9.522.001,07	2,42%	0,75%
	Emlak Konut GYO	-	TREEGY000017	-	-	625.000,0000	4,14	03.10.2022	-	-	-	8,73	-	5.456.250,00	1,39%	0,43%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1,0000	13,9	13.06.2022	-	-	-	36,06	-	36,06	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	36,06	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1,0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	36,06	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	6,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	216,36	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	6,0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	216,36	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	46,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	1.658,76	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	78,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	2.812,68	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	78,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	2.812,68	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	80,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	2.884,80	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	96,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	3.461,76	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	114,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	4.110,84	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	123,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	4.435,38	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	127,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	4.579,62	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	127,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	4.579,62	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	128,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	4.615,68	0,00%	0,00%

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI(Devamı)

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	136,0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	4.904,16	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	213,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	7.680,78	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	214,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	7.716,84	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	245,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	8.834,70	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	259,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	9.339,54	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	289,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	10.421,34	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	295,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	10.637,70	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	323,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	11.647,38	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	358,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	12.909,48	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	393,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	14.171,58	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	405,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	14.604,30	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	425,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	15.325,50	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	470,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	16.948,20	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	500,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	18.030,00	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	500,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	18.030,00	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	500,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	18.030,00	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	500,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	18.030,00	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	538,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	19.400,28	0,00%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	555,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	20.013,30	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	560,0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	20.193,60	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	621,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	22.393,26	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	657,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	23.691,42	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	687,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	24.773,22	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	717,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	25.855,02	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	800,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	28.848,00	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	889,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	32.057,34	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	928,0000	36,84	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	33.463,68	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	974,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	35.122,44	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.126,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	40.603,56	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.400,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	50.484,00	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.403,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	50.592,18	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.479,0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	53.332,74	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.500,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	54.090,00	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.534,0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	55.316,04	0,01%	0,00%

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI(Devamı)

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.560.0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	56.253,60	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.564.0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	56.397,84	0,01%	0,00%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.772.0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	63.898,32	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.864.0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	67.215,84	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.896.0000	36,78	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	68.369,76	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.896.0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	68.369,76	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	1.973.0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	71.146,38	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	2.091.0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	75.401,46	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	2.195.0000	36,84	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	79.151,70	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	2.618.0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	94.405,08	0,02%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	2.812.0000	36,8	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	101.400,72	0,03%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	4.164.0000	36,84	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	150.153,84	0,04%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	4.596.0000	36,82	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	165.731,76	0,04%	0,01%
	Enerjisa Enerji	-	TREENSA00014	-	-	10.595.0000	36,84	30.12.2022	-	-	-	36,06	-	382.055,70	0,10%	0,03%
Ara Toplam			TREENSA00014			65.001.0000								2.343.936,06	0,60%	0,18%
	Enka İnşaat	-	TREENKA00011	-	-	0,4360	19,373853	22.09.2022	-	-	-	33,14	-	14,45	0,00%	0,00%
	Ereğli Demir ve Çelik	-	TRAEREG191G3	-	-	0,7550	29,615894	01.09.2022	-	-	-	41,26	-	31,15	0,00%	0,00%
	Ford Otomotiv	-	TRAOTOSN91H6	-	-	20.500.0000	294,28284	01.09.2022	-	-	-	524,5	-	10.752.250,00	2,74%	0,85%
	Türkiye Garanti Bankası	-	TRAGARAN91N1	-	-	385.000.0020	26,174384	16.11.2022	-	-	-	30,04	-	11.565.400,06	2,94%	0,91%
	Halk GYO	-	TREHLGY00016	-	-	0,2840	2,080986	16.09.2020	-	-	-	6,55	-	1,86	0,00%	0,00%
	Hürriyet Gazetecilik	-	TRAHURGZ91D9	-	-	0,8230	0,850547	12.11.2019	-	-	-	6,09	-	5,01	0,00%	0,00%
	İş Bankası	-	TRAISTR91N2	-	-	1.000.000.0950	9,460771	27.10.2022	-	-	-	12,77	-	12.770.001,21	3,25%	1,01%
	İş Finansal Kiralama	-	TRAIŞGEN91P9	-	-	0,7930	3,849937	27.11.2020	-	-	-	8,1	-	6,42	0,00%	0,00%
	İş GYO	-	TRAIŞGYO91Q3	-	-	0,0060	6,09	17.10.2022	-	-	-	10,64	-	0,06	0,00%	0,00%
	İş Yatırım Menkul Değerler	-	TREISMD00011	-	-	63.478.0000	35,835615	22.11.2022	-	-	-	65	-	4.126.070,00	1,05%	0,32%
	Koç Holding	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	409.000.7270	49,685072	29.12.2022	-	-	-	83,7	-	34.233.360,85	8,72%	2,70%
	Koza Altın	-	TREKOAL00014	-	-	0,3320	167,903614	04.08.2022	-	-	-	565	-	187,58	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	0,3870	12,049096	01.09.2022	-	-	-	17,99	-	6,96	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	1,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	17,99	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	1,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	17,99	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	4,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	71,96	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	4,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	71,96	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	25,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	449,75	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	50,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	899,5	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	100,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	17,99	-	1.799,00	0,00%	0,00%

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI(Devamı)

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Nominal	Birim Alış	Satın Alış	İç	Borsa	Repo Teminat	Günlük	Günlük	Toplam	Grup	Toplam
				Faiz	Ödeme	Değ./Kontrat										
				Oranı	Sayısı	Sayısı	Fiyatı	Tarihi	Oran	No	Tutarı	Değer	Kur	Değeri	(%)	(%)
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	547,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	9.840,53	0,00%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	558,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	10.038,42	0,00%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	950,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	17.090,50	0,00%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	1.000,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	17.990,00	0,00%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	1.000,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	17.990,00	0,00%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	1.400,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	25.186,00	0,01%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	3.490,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	62.785,10	0,02%	0,00%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	3.932,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	70.736,68	0,02%	0,01%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	10.000,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	179.900,00	0,05%	0,01%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	14.972,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	269.346,28	0,07%	0,02%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	15.955,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	287.030,45	0,07%	0,02%
Kardemir (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	146.011,0000	18,3	30.12.2022	-	-	-	-	17,99	-	2.626.737,89	0,67%	0,21%
Ara Toplam		TRAKRDMR91G7			200.000,3870									3.598.006,96	0,92%	0,28%
Mavi Giyim	-	TREMAV100037	-	-	24.000,0000	68,368031	09.09.2022	-	-	-	-	132,2	-	3.172.800,00	0,81%	0,25%
Oyak Çimento	-	TRAMRDIN91F2	-	-	2,8420	2,043631	08.10.2009	-	-	-	-	21,02	-	59,74	0,00%	0,00%
Peker GYO	-	TREPEGY00022	-	-	28,2400	0,980878	28.02.2019	-	-	-	-	3,62	-	102,23	0,00%	0,00%
Petkim	-	TRAPETKM91E0	-	-	1,2910	12,734314	05.10.2022	-	-	-	-	19,96	-	25,77	0,00%	0,00%
Pegasus	-	TREPEGS00016	-	-	12.000,0000	312,513683	17.10.2022	-	-	-	-	480	-	5.760.000,00	1,47%	0,45%
Finansbank	-	TRAFINBN91N3	-	-	0,2850	2,421053	23.11.2005	-	-	-	-	53,5	-	15,25	0,00%	0,00%
Sabancı Holding	-	TRASAHOL91Q5	-	-	620.000,7910	25,746881	21.10.2022	-	-	-	-	45,08	-	27.949.635,66	7,12%	2,20%
Sasa Polyester	-	TRASASAW91E4	-	-	100.000,0000	146,145298	22.11.2022	-	-	-	-	110	-	11.000.000,00	2,80%	0,87%
Şişe Cam	-	TRASISEW91Q3	-	-	449.759,8380	25,183559	31.10.2022	-	-	-	-	42,92	-	19.303.692,25	4,91%	1,52%
Şekerbank	-	TRASKBNK91N8	-	-	0,4580	0,39083	09.11.2020	-	-	-	-	3,06	-	1,4	0,00%	0,00%
Şok Marketler	-	TRESOKM00022	-	-	405.000,0000	21,42151	31.10.2022	-	-	-	-	27,96	-	11.323.800,00	2,88%	0,89%
Tav Havalimanları	-	TRETAHVH00018	-	-	56.000,0000	70,385308	05.10.2022	-	-	-	-	93,5	-	5.236.000,00	1,33%	0,41%
Turkcell	-	TRATCELL91M1	-	-	0,9670	21,364012	03.10.2022	-	-	-	-	37,88	-	36,63	0,00%	0,00%
Türk Hava Yolları	-	TRATHYAO91M5	-	-	327.000,7640	69,634324	21.10.2022	-	-	-	-	140,9	-	46.074.407,65	11,73%	3,63%
Tekfen Holding	-	TRETKHO00012	-	-	55.000,8450	30,504379	03.10.2022	-	-	-	-	49,26	-	2.709.341,62	0,69%	0,21%
Tofaş Otomobil Fabrikaları	-	TRATOASO91H3	-	-	105.000,3290	118,685296	05.12.2022	-	-	-	-	165,7	-	17.398.554,52	4,43%	1,37%
Turcas Petrol	-	TRATRCAS92E6	-	-	0,1410	1,87234	24.06.2015	-	-	-	-	23,62	-	3,33	0,00%	0,00%
T.S.K.B.	-	TRATSKBW91N0	-	-	0,9550	5,106806	20.12.2022	-	-	-	-	4,37	-	4,17	0,00%	0,00%
Türk Telekom	-	TRETTLK00013	-	-	300.000,0000	11,57812	17.10.2022	-	-	-	-	24,56	-	7.368.000,00	1,88%	0,58%
Türk Traktör	-	TRETTTRK00010	-	-	4.000,0000	251,98714	28.09.2022	-	-	-	-	660	-	2.640.000,00	0,67%	0,21%
Tüpraş	-	TRATUPRS91E8	-	-	76.000,0000	297,03535	21.10.2022	-	-	-	-	529,9	-	40.272.400,00	10,25%	3,17%
Türkiye Vakıflar Bankası	-	TREVKFB00019	-	-	0,9800	8,043878	04.10.2022	-	-	-	-	11,89	-	11,65	0,00%	0,00%

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI(Devamı)

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	Vestel Beyaz Eşya	-	TREVEST00017	-	-	1,0000	9,459	28.09.2022	-	-	-	13,78	-	13,78	0,00%	0,00%
	Vestel	-	TRAVESTL91H6	-	-	110.000,0000	40,348028	24.10.2022	-	-	-	71,25	-	7.837.500,00	2,00%	0,62%
	Yapı ve Kredi Bankası	-	TRAYKBKN91N6	-	-	1.200.000,9270	9,270048	19.12.2022	-	-	-	11,81	-	14.172.010,95	3,61%	1,12%
	Zorlu Enerji	-	TRAZOREN91L8	-	-	0,3940	2,170051	03.06.2022	-	-	-	7,11	-	2,8	0,00%	0,00%
Toplam						9.359.003,9500								392.760.880,65		30,93%
GRUP TOPLAMI						9.359.003,9500								392.760.880,65		30,93%
B.BORÇLANMA																
ARAÇLARI																
B1.ÖZEL SEKTÖR																
BORÇLANMA ARAÇLARI																
EURO TAHVİL	Koç Holding	15.03.2023	XS1379145656	2,63%	2,000	350.000,0000	100,231607	31.10.2022	-	-	-	101,4715	18,6983	6.640.705,92	10,57%	0,52%
	Türkiye Vakıflar Bankası	08.01.2026	XS2266963003	3,25%	2,000	2.600.000,0000	89,036111	22.09.2022	-	-	-	97,817	18,6983	47.554.301,89	75,72%	3,74%
Toplam						2.950.000,0000								54.195.007,81		4,27%
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Palgaz Doğalgaz Dağıtım	25.01.2023	TRSPDLG12315	0,50%	4,000	2.000.000,0000	100	27.01.2021	0,00%	-	-	102,785	1	2.055.700,00	3,27%	0,16%
	AG Anadolu Grubu Holding	14.02.2023	TRSYAZI22318	25,17%	12,000	1.920.000,0000	100	04.02.2022	0,00%	-	-	121,919	1	2.340.844,80	3,73%	0,18%
	Akyürek Pazarlama	26.04.2023	TRSAKYP41612	2,97%	4,000	342.500,0000	100	05.11.2014	0,00%	-	-	105,141	1	360.107,93	0,57%	0,03%
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTISB72712	3,48%	4,000	1.000.000,0000	100	08.08.2017	0,00%	-	-	102,097	1	1.020.970,00	1,63%	0,08%
	Türkiye Halk Bankası	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,24%	12,000	500.000,0000	100	20.10.2017	0,00%	-	-	98,007	1	490.035,00	0,78%	0,04%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKBK62914	6,36%	4,000	900.000,0000	100	03.07.2019	0,00%	-	-	102,271	1	920.439,00	1,47%	0,07%
	Türkiye Garanti Bankası	14.02.2030	TRSGRAN23013	0,10%	4,000	1.400.000,0000	100	14.02.2020	0,00%	-	-	101,666	1	1.423.324,00	2,27%	0,11%
Toplam						8.062.500,0000								8.611.420,72		0,68%
GRUP TOPLAMI						11.012.500,0000								62.806.428,53		4,95%
B2.KAMU SEKTÖRÜ																
BORÇLANMA ARAÇLARI																
EURO TAHVİL	Hazine ve Maliye Bakanlığı	25.03.2027	US900123CL22	3,00%	2,000	2.500.000,0000	87,95	22.09.2022	-	-	-	93,3455	18,6983	43.635.054,07	5,91%	3,44%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	17.02.2028	US900123CP36	2,56%	2,000	1.000.000,0000	92,033264	04.06.2020	-	-	-	88,7285	18,6983	16.590.721,12	2,25%	1,31%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	26.04.2029	US900123CT57	3,81%	2,000	1.500.000,0000	111,629352	06.01.2020	-	-	-	95,915	18,6983	26.901.711,67	3,64%	2,12%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	26.06.2031	US900123DC14	2,94%	2,000	1.000.000,0000	99,875	26.01.2021	-	-	-	82,3505	18,6983	15.398.143,54	2,09%	1,21%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	20.09.2033	US900123DD96	3,25%	2,000	1.800.000,0000	83,420833	11.05.2022	-	-	-	85,3235	18,6983	28.717.279,20	3,89%	2,26%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	14.01.2041	US900123BJ84	3,00%	2,000	2.000.000,0000	75,05	11.05.2022	-	-	-	75,458	18,6983	28.218.726,43	3,82%	2,22%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	17.02.2045	US900123CG37	3,31%	2,000	700.000,0000	93,010702	17.03.2020	-	-	-	78,9575	18,6983	10.334.597,16	1,40%	0,81%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	11.05.2047	US900123CM05	2,88%	2,000	1.760.000,0000	69	11.05.2022	-	-	-	69,111	18,6983	22.743.744,52	3,08%	1,79%
Toplam						12.260.000,0000								192.539.977,71		15,16%
KUPONLU DEVLET TAHVİLİ	Hazine ve Maliye Bakanlığı	03.05.2023	TRT030523T13	0,50%	2,000	3.000.000,0000	555,04715	25.08.2022	-	-	-	566,654	1	16.999.620,00	2,30%	1,34%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	18.10.2023	TRT181023T19	10,05%	2,000	14.500.000,0000	102,725	20.07.2022	-	-	-	111,896	1	16.224.920,00	2,20%	1,28%

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI(Devamı)

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	17.04.2024	TRT170424T17	10,45%	2,000	49.500.000,00	112,548036	09.12.2022	-	-	-	118,722	1	58.767.390,00	7,96%	4,63%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	04.12.2024	TRT041224T12	4,65%	2,000	70.000.000,00	97,817034	21.12.2022	-	-	-	99,89	1	69.923.000,00	9,47%	5,51%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	01.10.2025	TRT011025T16	6,30%	2,000	28.500.000,00	104,918151	19.10.2022	-	-	-	114	1	32.490.000,00	4,40%	2,56%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	02.09.2026	TRT020926T17	8,45%	2,000	500.000,00	109,908769	19.10.2022	-	-	-	134,695	1	673.475,00	0,09%	0,05%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	09.06.2027	TRT090627T12	10,10%	2,000	82.500.000,00	143,259547	29.11.2022	-	-	-	142,651	1	117.687.075,00	15,94%	9,27%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	17.11.2027	TRT171127T15	6,77%	2,000	60.000.000,00	97,863021	29.11.2022	-	-	-	98,748	1	59.248.800,00	8,03%	4,67%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	13.09.2028	TRT130928T12	9,40%	2,000	20.000.000,00	97,538846	12.10.2022	-	-	-	102,402	1	20.480.400,00	2,77%	1,61%
	Hazine ve Maliye Bakanlığı	03.10.2029	TRT031029T10	9,00%	2,000	157.000.000,00	95,066536	07.12.2022	-	-	-	97,508	1	153.087.560,00	20,74%	12,06%
Toplam						485.500.000,00								545.582.240,00		42,96%
GRUP TOPLAMI						497.760.000,00								738.122.217,71		58,13%
TOPLAM						508.772.500,00								800.928.646,24		63,07%
Ç.TÜREV ARAÇLAR																
ViOP NAKİT TEMİNAT	-	-	-	-	-	19.884.621,78	-	-	-	-	-	-	-	19.884.621,78	6,59%	1,57%
Toplam						19.884.621,78								19.884.621,78		1,57%
VIOP SÖZLEŞMESİ																
Uzun Pozisyon	-	-	F_XU0300223	-	-	450,00	6.104,18	29.12.2022	-	-	-	6.263,50	1	0	0,00%	0,00%
Ara Toplam														0		0,00%
Toplam														0		0,00%
GRUP TOPLAMI						19.884.621,78								0		0,00%
G.DİĞER VARLIKLAR																
TPP	-	02.01.2023	-	11,00%	0,000	21.529.447,40	100,000,00	30.12.2022	11,62%	-	-	100,060,26	1	21.522.962,98	28,26%	1,69%
	-	02.01.2023	-	11,00%	0,000	13.902.558,08	100,000,00	30.12.2022	11,62%	-	-	100,060,26	1	13.898.370,79	18,25%	1,09%
Toplam						35.432.005,48								35.421.333,77		2,79%
VADELİ MEVDUAT	YKB	14.02.2023	49	25,00%	-	20.456.438,36	0	27.12.2022	-	-	-	100,337413	1	20.525.461,04	26,95%	1,62%
Toplam						20.456.438,36								20.525.461,04		1,62%
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI																
	KIZILAY BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU		KBG	-	-	631.765,00	3,165738	21.10.2022	-	-	-	3,206948	1	2.026.037,50	2,66%	0,16%
	LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ. İNOVATİF TEKNOLOJİ GSYF		LGC	-	-	6.500.000,00	0,999776	02.12.2022	-	-	-	1,001748	1	6.511.362,00	8,55%	0,51%
	RE-PIE PY A.Ş. ACE GAMES GİRİŞİM SER.YAT.FONU		REP	-	-	5.000,00	1,000,00	15.11.2022	-	-	-	1,348,45	1	6.742.269,86	8,85%	0,53%
	Yapı Kredi Portföy BIST Sürdürülebilirlik Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun) Fon		YLE	-	-	2.011.894,00	0,994088	04.03.2022	-	-	-	2,446817	1	4.922.736,44	6,46%	0,39%
Toplam						9.148.659,00								20.202.405,80		1,59%
GRUP TOPLAMI						65.037.102,84								76.149.200,61		6,00%
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						583.168.606,79								1.269.838.727,50		

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	1.289.723.349	100,00	100,68
Hazır değerler	28.323	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	28.323	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	7.588.352	-	0,59
Takastan alacaklar	7.588.352	100,00	0,59
Diğer alacaklar	0	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	15.981.549	-	1,25
Takasa borçlar	10.027.693	62,74	0,78
Yönetim ücreti	2.875.921	18,00	0,22
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	3.077.934	19,26	0,24
F. MD Düşüş Karşılığı (*)	360.108	-	0,03
Toplam değer/net varlık değeri	1.280.998.367		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	101.949.100.790		
Birim pay değeri	1,621232		

(*)“TRSAKYP41612” ISIN kodlu, Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım ve Ticaret A.Ş. (“Akyürek Pazarlama”)’nin ihraççısı olduğu özel sektör tahvilleri için Yapı Kredi Portföy A.Ş.’nin 26 Ocak 2018 tarihli 2018/03 numaralı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden finans sektörüne olan borçlarının da yeniden yapılandırıldığı, firmanın ödeme kabiliyetinin sınırlı olduğu ve yeniden yapılandırılan toplam borçlarının geri ödemesinde sıkıntılar yaşanmasının muhtemel olduğu hususları dikkate alınarak ilgili tahvillerin nominal değerinin %100’üne karşılık gelecek şekilde finansal tablolarda taşınan 360.108 TL (31 Aralık 2021: 360.108 TL) değerinde, 342.500 (31 Aralık 2021: 342.500) nominal bedelli, “TRSAKYP41612” ISIN kodlu, 26 Nisan 2023 vadeli özel sektör tahvili alacağına 360.108 TL (31 Aralık 2020: 360.108 TL) karşılık ayrılmıştır

YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Fon yönetim ücreti	23.873.317
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	2.076.631
Saklama ücretleri	242.717
Kurul ücretleri	194.692
Denetim ücretleri	20.999
KAP gideri	8.754
Vergi, resim ve harçlar	113.337
E-Fatura gideri	2.464
Noter tasdik ve ücretleri	353
Küsürat farkları	53
Diğer giderler	6.001
	<hr/> 26.539.318 <hr/>

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

- (i) 2022 yılı içerisinde Fon’un 6.912.849 TL temettü geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021:4.353.890)
- (ii) 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)

AKGRT	0,004
ENKAI	0,095
HLGYO	0,007
ISCTR	1,152
MAVI	90000

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 satım 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.

.....