

**AKTİF PORTFÖY
KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY
KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)**

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”) Yönetim Kurulu’na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Aktif Portföy Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu (“Fon”) (Eski Unvanıyla Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu) 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları’na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile 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) Fon Yönetimi’nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; 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 fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon’un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının 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, açıklamalar 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 yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon’un 1 Ocak–31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü’nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Volkan Becerik’tir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2024

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-28

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2023	2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	7.197.146	11.447.870
Finansal Varlıklar	19	92.264.305	87.688.201
Toplam Varlıklar (A)		99.461.451	99.136.071
Yükümlülükler			
İlişkili Taraflara Borçlar	5	102.284	138.866
Diğer Borçlar	5	32.918	16.624
Toplam Yükümlülükler (Toplam			
Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		135.202	155.490
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		99.326.249	98.980.581

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

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

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

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar Payı Gelirleri	12	14.674.384	17.547.077
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	18.936.899	10.847.551
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	(139.013)	9.530.481
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	-	10.810
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		33.472.270	37.935.919
Yönetim Ücretleri	8	(1.898.094)	(2.428.414)
Saklama Ücretleri	8	(21.270)	(49.314)
Denetim Ücretleri	8	(35.635)	(8.040)
Kurul Ücretleri	8	(23.521)	(33.632)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(67.489)	(21.834)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.046.009)	(2.541.234)
Esas Faaliyet Karı		31.426.261	35.394.685
Net Dönem Karı (A)		31.426.261	35.394.685
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)		31.426.261	35.394.685

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2023	2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		98.980.581	39.519.564
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	31.426.261	35.394.685
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	504.836.692	559.441.092
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(535.917.285)	(535.374.760)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		99.326.249	98.980.581

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2023	2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		26.681.032	(17.720.448)
Net Dönem Karı/Zararı		31.426.261	35.394.685
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(14.535.371)	(27.077.558)
Kar Payı Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(14.674.384)	(17.547.077)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	139.013	(9.530.481)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.884.242)	(43.584.652)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(20.288)	92.787
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.863.954)	(43.677.439)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		12.006.648	(35.267.525)
Alınan Kar Payı	12	14.674.384	17.547.077
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(31.080.593)	24.066.332
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	504.836.692	559.441.092
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(535.917.285)	(535.374.760)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(4.399.561)	6.345.884
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(4.399.561)	6.345.884
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	11.400.103	5.054.219
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	7.000.542	11.400.103

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Genel Bilgiler

Aktif Portföy Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu, Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17/01/2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 41924-5 sicil numarası altında kaydedilerek 24/01/2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25/04/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/08/2018 tarih ve 12233903-305.05-E.8776 sayılı yazısı ile kurucusu Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş. olan Alkhair Portföy Birinci Katılım Fonu'nun, kuruculuğunun devralınarak Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Daha sonra Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ticaret unvanının Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle ve fon unvanına 'TL' ibaresinin eklenmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.03.2023 tarih ve E-12233903-305.04-35340 sayılı izni ile Fon unvanı Aktif Portföy Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Portföy Saklayıcısı ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Unvanı: Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No:8/1 34394 Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurumlar:

Unvanı: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No: 8/1 34394 Şişli / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 11 Mayıs 2017 tarihinde halka arz edilmiş olup, süresiz olarak kurulmuş olup, yedinci yılındadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik fonları için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan fonlara finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik fonları için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu fonlara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili fonların karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı (“GUD”) kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı ("GUD") kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar (Devamı)

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet ile gösterilen alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 bilanço da netleştirilerek gösterilmektedir.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/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 “Ters repo alacakları” 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.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen teminatlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0045’ünden yüzbindedört noktabeş) yıllık yaklaşık %1,64 (yüzde bir virgüldört) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, 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 değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma 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, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kar payının 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) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, 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.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67’inci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67’nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94’üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun 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

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

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	102.284	138.866
	102.284	138.866

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	1.898.094	2.428.414
	1.898.094	2.428.414

5. ALACAK VE BORÇLAR

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

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücreti (Not 4)	102.284	138.866
Denetim ücreti	15.805	8.101
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	4.960	4.954
KAP ilan giderleri	11.320	2.496
Saklama ücreti	833	1.073
	135.202	155.490

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (Not 4)	1.898.094	2.428.414
Saklama Ücretleri	21.270	49.314
Kurul Ücretleri	23.521	33.632
Denetim Ücretleri	35.635	8.040
Diğer Giderler (Not 13)	67.489	21.834
	2.046.009	2.541.234

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	98.980.581	39.519.564
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	31.426.261	35.394.685
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	504.836.692	559.441.092
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(535.917.285)	(535.374.760)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	99.326.249	98.980.581

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
(Devamı)

a) Birim Pay Değeri:		31 Aralık	31 Aralık		
		2023	2022		
Fon Toplam Değeri:		99.326.249 TL	98.980.581 TL		
Dolaşımdaki Pay Sayısı:		28.396.172	38.373.085		
Birim Pay Değeri:		3,497875 TL	2,579427 TL		
b) Katılma Belgeleri Hareketleri:		2023	2023	2022	2022
		Adet	Tutar TL	Adet	Tutar TL
Açılış	38.373.085	58.771.248	19.728.737	34.704.916	
Satışlar	179.565.683	504.836.692	254.992.595	559.441.092	
Geri Alışlar	(189.542.596)	(535.917.285)	(236.348.247)	(535.374.760)	
31 Aralık	28.396.172	27.690.655	38.373.085	58.771.248	

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 99.326.249 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 98.980.581 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 31.426.261 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2022: 35.394.685 TL artış).

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

	31 Aralık	31 Aralık
	2023	2022
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	99.326.249	98.980.581
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	99.326.249	98.980.581
Fark	-	-

12. HASILAT

<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kar Payı Gelirleri	14.674.384	17.547.077
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	18.936.899	10.847.551
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(139.013)	9.530.481
	33.472.270	37.925.109

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Diğer Gelirler	-	10.810
	-	10.810

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
Diğer Giderler (*)	67.489	21.834
	67.489	21.834

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde banka masrafları, Noter tasdik ve ücreti, kyd benchmark giderleri ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2022: Vergi, resim ve harçlar, banka masrafları, Noter tasdik ve ücreti, KAP ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Finansal Varlıklar</u>		
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	92.264.305	87.688.201
	92.264.305	87.688.201

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

	31 Aralık 2023	
	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Borçlanma araçları</u>		
Kamu Kira Sertifikaları	2.572.368	5.755.510
Özel Sektör Kira Sertifikaları	71.239.330	73.946.986
<u>Diğer finansal varlıklar</u>		
Yatırım Fonları	7.655.312	12.561.809
	81.467.010	92.264.305

	31 Aralık 2022	
	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
<u>Borçlanma araçları</u>		
Kamu Kira Sertifikaları	8.392.550	13.042.489
Özel Sektör Kira Sertifikaları	65.516.998	67.454.897
<u>Diğer finansal varlıklar</u>		
Yatırım Fonları	4.629.935	7.190.815
	78.539.483	87.688.201

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

Katılma Payı Riski

Katılma payı riski, piyasa katılma paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılma paylarına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılma payına duyarlılığı finansal araçların katılma payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında katılma payı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit Kar Paylı Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	78.685.404	78.533.215
Değişken Kar Paylı Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.017.092	1.964.171
	79.702.496	80.497.386

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2023

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Katılma payı riski	1%	Yukarı	10.171	10.171
		Aşağı	(10.171)	(10.171)

31 Aralık 2022

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Katılma payı riski	1%	Yukarı	19.642	19.642
		Aşağı	(19.642)	(19.642)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonlarındaki paylar fiyat riskine maruz kalmaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Yatırım fonları	Endeksteki değişim % 10	
	1.256.181	719.082
	1.256.181	719.082

Kredi riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	Diğer
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	7.197.146	79.702.496	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	7.197.146	79.702.496	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının içinde 543 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Yatırım fonları dahil edilmemiştir.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2022	Alacaklar							
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Varlıklar (**)	Diğer	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	11.447.870	80.497.386	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	11.447.870	80.497.386	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

(*) Bankalar mevduatının içinde 385 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) Yatırım fonları dahil edilmemiştir.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

Kur riski

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

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.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar				
		toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
<u>Sözleşme uyarınca vadele</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	32.918	32.918	32.918	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	102.284	102.284	102.284	-	-	-
Toplam yükümlülük	135.202	135.202	135.202	-	-	-

31 Aralık 2022

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar				
		toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
<u>Sözleşme uyarınca vadele</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	16.624	16.624	16.624	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	138.866	138.866	138.866	-	-	-
Toplam yükümlülük	155.490	155.490	155.490	-	-	-

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

Finansal Araç Kategorileri

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.197.146	-	-	7.197.146	22
Finansal Varlıklar	-	92.264.305	-	92.264.305	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	102.284	102.284	5
Diğer Borçlar	-	-	32.918	32.918	5
31 Aralık 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.447.870	-	-	11.447.870	22
Finansal Varlıklar	-	87.688.201	-	87.688.201	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	138.866	138.866	5
Diğer Borçlar	-	-	16.624	16.624	5

Katılım payı riski

Katılım payı riski, piyasa katılım paylarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un katılım paylarına duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un katılım payına duyarlılığı finansal araçların katılım payı değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında katılım payı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Özel Sektör Kira Sertifikaları	73.946.986	-	-
Kamu Sektörü Kira Sertifikaları	5.755.510	-	-
Yatırım Fonları	12.561.809	-	-
	92.264.305	-	-

31 Aralık 2022	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Özel Sektör Kira Sertifikaları	67.454.897	-	-
Kamu Sektörü Kira Sertifikaları	13.042.489	-	-
Yatırım Fonları	7.190.816	-	-
	87.688.202	-	-

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki nakit	7.197.146	11.447.870
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>543</i>	<i>385</i>
<i>Katılım hesabı (*)</i>	<i>7.196.603</i>	<i>11.447.485</i>
	7.197.146	11.447.870

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un katılma hesaplarının kar payı oranı %42 ile %46 arasında olup vadeleri 12 Ocak – 26 Ocak 2024 aralığındadır (31 Aralık 2022: kar payı oranı %9 ile %21,50 arasında olup vadeleri 2 Ocak – 6 Şubat 2023 aralığındadır).

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, borsa para piyasası alacakları, hazır değerler toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	7.197.146	11.447.870
Katılma payı tahakkukları (-)	(196.604)	(47.767)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	7.000.542	11.400.103

23. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Not 10.

24. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemlerinin Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2023			2022		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	37.723	-	37.723	12.546	-	12.546

25. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**AKTİF PORTFÖY
KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY
KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

**AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI
KATILIM FONU)**

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının
Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Aktif Portföy Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu’nun (“Fon”) (Eski Unvanıyla Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 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’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Aktif Portföy Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2023 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 görüş tamamen SPK, Fon Kurulu ve Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2024

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>99.326.249,10</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	99.460.907,82		100,14	Toplam Pay Sayısı	1.018.983.933,000
B. HAZİR DEĞERLER	542,47		0,00	Dolaşımdaki Pay	28.396.172,276
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	990.587.760,724
b) Bankalar	542,47	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 2,79
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>3.497875</u>
C. ALACAKLAR	0,00		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	17.879,62
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	3,461997
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		0,00	Getiri (%)	1,036340
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB ALIS KURU	29,4382
iv) Temettü	0,00		0,00	EUR TCMB ALIS KURU	32,5739
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>		
D. BORÇLAR	-135.201,19		-0,14		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-102.283,88	75,65	-0,10		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-27.951,00	24,35	-0,03		
i) Diğer Borçlar	-12.146,00		-0,01		
ii) Denetim Reeskontu	-15.805,00		-0,02		
f) Kayda Alma Ücreti	-4.966,31	3,67	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO																				
MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNS İ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
KATILIM HESABI																				
EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		12/01/24			42,00		1.000.000,00		11/12/23				1.036.821,92	42,000000	1.025.315,07	14,25	1,03	1,03	
EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		15/01/24			42,00		1.000.000,00		11/12/23				1.040.273,97	42,000000	1.025.315,07	14,25	1,03	1,03	
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.S.	TL		16/01/24			46,00		1.000.000,00		15/12/23				1.040.328,77	46,000000	1.022.684,93	14,21	1,03	1,03	
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		23/01/24			45,00		1.000.000,00		08/12/23				1.056.712,33	45,000000	1.030.821,92	14,33	1,04	1,04	
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		24/01/24			45,00		1.000.000,00		08/12/23				1.057.945,21	45,000000	1.030.821,92	14,32	1,04	1,04	
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		25/01/24			45,00		1.000.000,00		08/12/23				1.059.178,08	45,000000	1.030.821,92	14,32	1,04	1,04	
ZİRAAT KATILIM BANKASI AŞ	TL		26/01/24			45,00		1.000.000,00		08/12/23				1.060.410,96	45,000000	1.030.821,92	14,32	1,04	1,04	
GRUP TOPLAMI								7.000.000,00							7.196.602,75	100,00	7,25	7,25		
Y.Fonu Türk																				
CPU AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	TL	AKTİF PORTFÖY			TRYMKFT00323			250.000,00	1,000000	28/11/23					1,044285	261.071,25	2,08	0,26	0,26	
MPF AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL)	TL	YÖNETİ AKTİF PORTFÖY			TRYMKFT00034			1.980.170,00	2,911105	29/12/23					2,917788	5.777.716,26	46,00	5,81	5,82	
PYT İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Techone Girişim Sermayesi Yatırım Fonu YD3 24	TL	YÖNETİ AKTİF PORTFÖY			TRYACTU00118			250.000,00	3,290601	20/11/23					9,056728	2.264.182,00	18,02	2,28	2,28	
GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PRİMO GAYRİMENKUL YATIRIM FONU YD4 24	TL	YÖNETİ AKTİF PORTFÖY			TRY24GP00038			120.000,00	3,846556	27/09/22					10,237443	1.228.493,16	9,78	1,23	1,24	
GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PORTAKAL ÇİÇEĞİ GYF YD8 24	TL	YÖNETİ AKTİF PORTFÖY			TRY24GP00046			250.000,00	1,026370	05/07/23					10,046799	2.511.699,75	19,99	2,53	2,53	
GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YON A.Ş. E-TİCARET GİRİŞİM SERMAYESİ	TL	YÖNETİ AKTİF PORTFÖY			TRY24GP00095			100.000,00	1,000000	01/03/21					5,186470	518.647,00	4,13	0,52	0,52	

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO																			
MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNS İ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD150426T15	TL	HAZINE	15/04/26		TRD150426T15	2,86		500.000,00	100,000000	21/04/21	-41,006677				381,580062	1.907.900,31	2,39	1,92	1,92
TRD200127T10	TL	HAZINE	20/01/27		TRD200127T10	0,00		400.000,00	393,091900	02/11/23	-27,522373		77830609904346		292,436071	1.169.744,28	1,47	1,18	1,18
TRD280531T12	TL	HAZINE	28/05/31		TRD280531T12	3,18		500.000,00	100,000000	09/06/21	-18,957915		74363078365865		535,572989	2.677.864,95	3,36	2,69	2,70
GRUP TOPLAMI								1.400.000,00								5.755.509,54	7,22	5,79	5,80
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDABVK12421	TL	AKTİF YATIRIM BANKASI A.S. MLP	05/01/24		TRDABVK12421	0,97		2.500.000,00	101,842800	29/12/23	16,993785		780561747147823141		108,647776	2.716.194,40	3,41	2,73	2,73
TRDYVKS12417	TL	SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. Emlak Varlık Kiralama A.Ş. HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ	09/01/24		TRDYVKS12417	45,40		1.400.000,00	100,107200	18/07/23	26,553893		774072412342679449		119,257395	1.669.603,53	2,09	1,68	1,68
TRDEMVK12453	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş. HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ	11/01/24		TRDEMVK12453	13,79		3.500.000,00	106,254400	26/12/23	-21,972775		780442999892043504		107,930387	3.777.563,55	4,74	3,80	3,80
TRDHVKA12436	TL	HAZINE	18/01/24		TRDHVKA12436	7,15		1.200.000,00	100,490300	16/11/23	34,682310		778861077537576511		107,947680	1.295.372,16	1,63	1,30	1,30
TRDHVKA22419	TL	TURKCELL İLETİSİM Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	01/02/24		TRDHVKA22419	12,07		750.000,00	100,000000	11/10/23	38,386190				108,733154	815.498,66	1,02	0,82	0,82
TRDEMVK22452	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	08/02/24		TRDEMVK22452	13,81		2.000.000,00	100,000000	05/10/23	40,232784				109,566604	2.191.332,08	2,75	2,20	2,21

**AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO
MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

[illegible]

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

TRDHVKA22427	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ BRISA BRIDGE STONE	08/02/24	TRDHVKA22427	5,79	2.450.000,00	101,496600	29/12/23	40,404785	780561747147823114	108,813091	2.665.920,73	3,34	2,68	2,68
TRDKTLM22410	TL	SABANCI LASTİK SAN. VE TİC. A.Ş.	12/02/24	TRDKTLM22410	28,08	2.000.000,00	101,813400	26/12/23	34,344995	780442999892043502	104,113112	2.082.262,24	2,61	2,09	2,10
TRDABVK22412	TL	YEDAŞ	13/02/24	TRDABVK22412	8,09	1.100.000,00	110,675500	29/12/23	31,347001	78056174714782	112,021948	1.232.241,43	1,55	1,24	1,24
TRDHVKA22435	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ QNB FİNANS	14/02/24	TRDHVKA22435	11,51	1.250.000,00	100,000000	01/11/23	40,963042		106,684590	1.333.557,38	1,67	1,34	1,34
TRDQFVK22427	TL	FİNANSA L KİRALAMA A.Ş. EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Kayseri ve Civarı Elektrik	14/02/24	TRDQFVK22427	8,24	5.500.000,00	107,033100	12/12/23	39,021695	779848713857234748	109,393488	6.016.641,84	7,55	6,05	6,06
TRDHVKA22476	TL	Türk A.Ş. TOPRAK MAHSULLERİ OFİSİ EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	15/02/24	TRDHVKA22476	10,08	700.000,00	100,000000	13/12/23	24,292415		106,978619	748.850,33	0,94	0,75	0,75
TRDABVK22420	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ QNB FİNANS	20/02/24	TRDABVK22420	8,42	1.000.000,00	102,047300	11/12/23	43,791521	779848713857234746	104,511564	1.045.115,64	1,31	1,05	1,05
TRDHVKA22443	TL	MAHSULLERİ OFİSİ EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	29/02/24	TRDHVKA22443	8,25	2.830.000,00	105,454700	26/12/23	42,551571	780442999892043503	106,587924	3.016.438,25	3,78	3,03	3,04
TRDEVKS32458	TL	HALK VARLIKLAR KİRALAMA A.Ş.	07/03/24	TRDEVKS32458	8,23	760.000,00	103,063100	28/12/23	43,004963	780522439607148510	103,601320	787.370,03	0,99	0,79	0,79
TRDHVKA32418	TL	HALK VARLIKLAR KİRALAMA A.Ş.	14/03/24	TRDHVKA32418	11,34	1.000.000,00	100,000000	12/12/23	49,084941		102,454901	1.024.549,01	1,29	1,03	1,03

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO																			
MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNS İ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDZKBV32418	TL	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/03/24		TRDZKBV32418	13,16		1.500.000,00	100,000000	07/12/23	50,365901			103,942296	1.559.134,44	1,96	1,57	1,57	
TRDHVKA32434	TL	HALK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	15/03/24		TRDHVKA32434	10,71		1.250.000,00	101,010900	28/12/23	55,129746		780522439607148502	101,921591	1.274.019,89	1,60	1,28	1,28	
TRDZKVK32427	TL	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	15/03/24		TRDZKVK32427	11,44		350.000,00	100,000000	08/12/23	46,445370			102,796224	359.786,78	0,45	0,36	0,36	
TRDHVKA32442	TL	TOPRAK MAHSUL LERİ OFİSİ	20/03/24		TRDHVKA32442	11,72		1.450.000,00	100,000000	20/12/23	52,616954			101,595536	1.473.135,27	1,85	1,48	1,48	
TRDZKVK32435	TL	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	27/03/24		TRDZKVK32435	10,47		5.000.000,00	100,000000	27/12/23	46,445334			100,658764	5.032.938,20	6,31	5,06	5,07	
TRDABVK32411	TL	AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.	29/03/24		TRDABVK32411	11,35		7.710.000,00	100,079500	29/12/23	50,102839		780561747147823262	101,288522	7.809.345,05	9,79	7,84	7,86	
TRDHVKA42417	TL	TOPRAK MAHSUL LERİ OFİSİ	04/04/24		TRDHVKA42417	14,79		1.500.000,00	100,000000	06/12/23	49,535847			103,153013	1.547.295,20	1,94	1,56	1,56	
TRDDGER42414	TL	BEREKE T VARLIK KİRALAMA A AŞ	18/04/24		TRDDGER42414	23,37		500.000,00	100,913700	28/12/23	39,822307		780522439607148501	101,477083	507.385,42	0,64	0,51	0,51	
TRDDGER52447	TL	Değer Varlık Kiralama A.Ş.	03/05/24		TRDDGER52447	18,67		2.000.000,00	100,000000	13/12/23	53,129122			102,440719	2.048.814,38	2,57	2,06	2,06	
TRDDGER52413	TL	HDFYO	03/05/24		TRDDGER52413	10,09		1.000.000,00	100,270200	05/12/23	45,167521		77490228592174	106,547940	1.065.479,40	1,34	1,07	1,07	

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO																			
MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNS I	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDEMVK52418	TL	ULUSOY UN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ULUUN MERCAN KİMYA	03/05/24		TRDEMVK52418	20,49		2.200.000,00	100,000000	15/11/23	47,337231			105,404696	2.318.903,31	2,91	2,33	2,33	
TRDDGER52439	TL	SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10/05/24		TRDDGER52439	44,36		2.000.000,00	100,000000	16/11/23	52,529415			105,778017	2.115.560,34	2,65	2,13	2,13	
TRDABVK52435	TL	Kayseri ve Civarı Elektrik Türk A.Ş. AKTİF	17/05/24		TRDABVK52435	19,65		2.350.000,00	101,614900	11/12/23	46,372557		7798487 1385723 4747	104,526294	2.456.367,91	3,08	2,47	2,47	
TRDQFVK52416	TL	YATIRIM BANKASI A.S.	27/05/24		TRDQFVK52416	22,90		3.000.000,00	100,000000	05/12/23	41,986988			106,413928	3.192.417,84	4,01	3,21	3,21	
TRDABVK82416	TL	YEDAŞ	15/08/24		TRDABVK82416	37,77		500.000,00	101,257500	01/09/23	37,263739		7758525 3884604	112,861121	564.305,61	0,71	0,57	0,57	
TRDABVK82424	TL	Kayseri ve Civarı Elektrik Türk A.Ş.	19/08/24		TRDABVK82424	33,60		900.000,00	100,000000	22/11/23	46,734762			104,479666	940.316,99	1,18	0,95	0,95	
TRDDGER92419	TL	HDFYO	26/09/24		TRDDGER92419	41,72		1.000.000,00	102,219200	11/10/23	50,232792		7774350 1095633	101,709156	1.017.091,56	1,28	1,02	1,02	
TRDKLVKK2425	TL	TARFIN TARIM A.Ş.	04/11/24		TRDKLVKK2425	48,17		2.000.000,00	100,208900	04/12/23	56,819287		7792945 5999680 8420	105,261745	2.105.234,90	2,64	2,12	2,12	

AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU
(ESKİ UNVANIYLA MÜKAFAT PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİYAT TABLOSU

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

MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO																			
MPK AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FO 29 Aralık 2023 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNS İ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDKTLMK2419	TL	VAKIF VARLIK KİRALAMA A A.Ş. Kayseri	06/11/24		TRDKTLMK2419	49,40		1.250.000,00	100,000000	11/10/23	53,756955			110,360414	1.379.505,18		1,73	1,39	1,39
TRDABVKK2411	TL	ve Cıvırı Elektrik Türk A.Ş. MLP	15/11/24		TRDABVKK2411	46,72		1.660.000,00	101,668000	29/12/23	46,701744		7805617 4714782 3109	104,455337	1.733.958,59		2,18	1,74	1,75
TRDYVKS62511	TL	SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12/06/25		TRDYVKS62511	74,08		1.000.000,00	100,733300	28/12/23	59,431256		7805224 3960714 8509	102,747859	1.027.478,59		1,29	1,03	1,03
GRUP TOPLAMI								70.060.000,00							73.946.986,11		92,78	74,33	74,41
GRUP TOPLAMI								71.460.000,00							79.702.495,65	100,00	80,12	80,21	
FON PORTFÖY DEĞERİ															99.460.907,82		100,00		