

**YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ
HİSSE SENEDİ FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2019 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 2019 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 ("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. Dikkat Çekilen Husus - Covid 19 (Koronavirüs) salgınının etkileri

Kurucu yönetiminin Covid 19 (Koronavirüs) salgınının etkileri ile ilgili değerlendirmelerinin olduğu ilişikteki finansal tabloların 16 no'lu dipnotuna dikkat çekeriz. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

5. 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.

6. 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün 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.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2020

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15-16
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI	16
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	16
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	16
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR.....	17
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	18
DİPNOT 11 HASILAT	18
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	19
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	19
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR	19
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR	20-21
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21-22
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	22
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	23
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-28
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI	29
GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	29

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	2.574.996	10.122.450
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	13.965.435	12.664.451
Ters repo alacakları		41.012.646	-
Takas alacakları	6	251.331.510	10.353
Diğer alacaklar		369.765	-
Finansal varlıklar	9	650.124.161	373.477.427
Toplam varlıklar		959.378.513	396.274.681
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	31.351	6.001
Diğer borçlar	6	265.611.735	3.872.474
Toplam yükümlülükler (toplam değeri /net varlık değeri hariç)		265.643.086	3.878.475
Toplam değeri/Net varlık değeri		693.735.427	392.396.206

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	2.356.727	1.329.285
Temettü gelirleri	11	4.077.652	2.271.196
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	162.004.117	44.669.784
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	11	43.427.872	51.032.488
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		3.897.901	(3.586.886)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	-
Esas faaliyet gelirleri		215.764.269	95.715.867
Yönetim ücretleri	8	(16.839.211)	(13.364.323)
Saklama ücretleri	8	(235.678)	(128.074)
Denetim ücretleri	8	(9.622)	(6.702)
Kurul ücretleri	8	(111.333)	(93.065)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.640.549)	(1.326.550)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(74.658)	(37.282)
Esas faaliyet giderleri		(18.911.051)	(14.955.996)
Esas faaliyet karı		196.853.218	80.759.871
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		196.853.218	80.759.871
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		196.853.218	80.759.871

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	10	392.396.206	194.034.238
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış		196.853.218	80.759.871
Katılma payı ihraç tutarı (+)		271.501.944	363.288.236
Katılma payı iade tutarı (-)		(167.015.941)	(245.686.139)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	10	693.735.427	392.396.206

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019

TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(115.937.319)	(121.959.898)
Net dönem karı		196.853.218	80.759.871
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(53.766.113)	(51.021.088)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(2.362.688)	(3.575.486)
Temettü gelirleri		(4.077.652)	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(3.897.901)	3.586.886
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(43.427.872)	(51.032.488)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(264.157.819)	(145.373.141)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(251.690.922)	54.666
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		261.764.611	2.763.925
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(274.231.508)	(148.191.732)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(121.070.714)	(115.634.358)
Alınan faiz	11	2.356.727	1.329.285
Alınan temettü	11	4.077.652	2.271.196
Diğer nakit (çıkışları)/girişleri		(1.300.984)	(9.926.021)
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		104.486.003	117.602.097
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		271.501.944	363.288.236
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(167.015.941)	(245.686.139)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B)		(11.451.316)	(4.357.801)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		3.897.901	(3.586.886)
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		(7.553.415)	(7.944.687)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		10.115.606	18.060.291
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	17	2.562.191	10.115.606

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 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 Kasım 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. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu'nun ("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 Global Teknoloji Yabancı Menkul Kıymetler Alt Fonu (6. 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.
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent/İstanbul

Yönetici:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:13 Levent/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, toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yurtdışı borsalarda işlem gören teknolojik ilerleme sağlayarak ve yeni teknolojiler geliştirerek ürün, süreç ya da hizmetler sunan bilişim teknolojileri, elektronik, biyoteknoloji, telekomünikasyon, elektronik ticaret, yenilenebilir enerji teknolojileri, medikal teknoloji, online iletişim ve elektronik ödeme sistemleri gibi diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yaparak teknoloji alanındaki global fırsatları yakalamayı hedefler. Fon portföyünün %20'lik kısmı ile izahnamesinde yer verilen diğer yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar alınabilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri vb. türev araçlar nedeniyle oluşan kaldıraçlı pozisyonlar fon performansının referans portföy getirisinden farklılaşmasına neden olabilir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

**31 ARALIK 2019 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 2019 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Nisan 2020 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**31 ARALIK 2019 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 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 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.

(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 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019 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.

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.

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 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**31 ARALIK 2019 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

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 17).

(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.

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.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

(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.

(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 faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 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)

(f) Yabancı para çevrimi

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

(g) İlişkili taraflar

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

(h) Finansal araçların netleştirilmesi

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

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

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

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

(j) Gelir/giderin tanınması

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 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)

(k) Gelir/giderin tanınması

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.

(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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 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)

(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 Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
 - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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 yansıtacak 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 YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 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.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.812.366	22.625
	2.812.366	22.625
Borçlar (Dipnot 6)		
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	1.744.926	1.111.557
	1.744.926	1.111.557

(*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,0089'undan (yüzbindesekizvirgüldokuz) 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 paylaştırılmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	16.839.211	13.364.323
	16.839.211	13.364.323

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmeleri 41.012.646 TL(31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Takas alacakları	251.331.510	10.353
Diğer alacaklar	369.765	
	251.701.275	10.353

Diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Katılma belgesi borçları	1.122.564	2.719.804
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.744.926	1.111.557
SPK kayıt ücreti	34.685	19.621
Ödenecek saklama ücreti	-	9.547
Takas borçları	31.351	6.001
Ödenecek denetim ücreti	5.232	3.685
Ödenecek KAP ücreti	3.187	3.186
Ödenecek Takas Saklama Komisyonu	14.177	-
Yabancı Para Komisyon Borcu(Amerikan Doları)	179.622	-
Yabancı Borsa Takas Borcu(Amerikan Doları)	262.502.421	-
Portföy saklama hizmeti	4.095	2.182
Diğer borçlar	828	2.892
	265.643.086	3.878.475

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 13.965.435 TL (31 Aralık 2018: 12.664.451 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir (Dipnot 17).

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yönetim ücretleri (*)	16.839.211	13.364.323
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	1.640.549	1.326.550
Saklama ücretleri	235.678	128.074
Kurul ücretleri	111.333	93.065
Denetim ücretleri	9.622	6.702
Diğer giderler	74.658	-
Toplam	18.911.051	14.918.714

- (*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,0089'u oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2018 %0,0089'u). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.
- (**) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yabancı hisse senedi	625.442.734	369.598.735
Hisse senedi	22.646.207	52.097
Özel sektör tahvili	2.035.220	2.037.960
Yatırım fonu katılma payları	-	1.788.635
Finansman bonusu	-	-
	650.124.161	373.477.427

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yabancı hisse senedi	884.213	625.442.734	-	630.933	369.598.735	-
Hisse senedi	262.247	22.646.207	-	2.127	52.097	-
Özel sektör tahvili	2.000.000	2.035.220	15,90	2.000.000	2.037.960	3,97
Finansman bonusu	-	-	-	-	-	-
Yatırım fonu katılma payları	-	-	-	325.000	1.788.635	-
	650.124.161			373.477.427		

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	693.735.427	392.396.206
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-

Finansal durum tablosundaki

toplam değer/net varlık değeri	693.735.427	392.396.206
---------------------------------------	--------------------	--------------------

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	2.356.727	1.329.498
Takasbank VİOP nema faiz gelirleri	1.907.327	1.189.485
Özel sektör tahvili	449.400	139.800
Temettü gelirleri	4.077.652	2.271.196
Yabancı hisse	4.070.298	2.270.983
Hisse Senetleri	7.353	213
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	162.004.117	44.669.784
Yabancı hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	165.149.039	36.691.550
Borsa para piyasasına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	361.755	2.760.982
Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(2.111.558)	(196.348)
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	72.556	120.185
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	-	113.294
Yabancı katılma belgelerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(1.942.428)	-
Ters repolara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	3.168.595	50.475
Bankalardaki para piyasası faizlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	-	4.706
Vadeli işlem sözleşmeleri gelir giderlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(2.693.842)	5.124.940
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	43.427.872	51.032.488
Yabancı hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	40.388.851	51.388.703
Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	2.797.514	(199.325)
Yabancı hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(153.792)	(153.792)
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(2.740)	27.591
Ters repolara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	12.646	-
Vadeli Mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	26	(17.734)
Borsa Para Piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(6.711)	(7.261)
Kur farklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	84.495	(5.694)
	211.866.368	99.302.753

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	-
	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi, resim ve harçlar	68.022	28.511
KAP gideri	3.187	3.529
E-Fatura gideri	1.298	1.570
Noter tasdik ve ücretleri	197	171
Küsürat farkları	2	-
E-Defter gideri	-	622
Diğer giderler	1.952	2.879
	74.658	37.282

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülöklere ilişkin kur değışim etkilerinin detayı Dipnot 19'de verilmiştir.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri tarihi itibarıyla VİOP'daki açık olan türev ürün sözleşmeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı
F_USDTRY0220	-	Uzun	3.350	6,04
F_XAUUSD0220	-	Uzun	125	1.527,45
F_XU0300220	-	Uzun	3.719	141,3

31 Aralık 2018

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Uzlaşma fiyatı
F_USDTRY0219	28 Şubat 2019	Kısa	2.750	5,47

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.574.996	2.574.996	10.122.450	10.122.450
Ters repo alacakları	41.012.646	41.012.646		
Finansal varlıklar	650.124.161	650.124.161	373.477.427	373.477.427
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	13.965.435	13.965.435	12.664.451	12.664.451
Takas alacakları	251.331.510	251.331.510	10.353	10.353
Takas borçları	31.351	31.351	6.001	6.001
Diğer borçlar	265.611.735	265.611.735	3.872.474	3.872.474
Diğer alacaklar	369.765	369.765	-	-

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

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

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

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yabancı hisse senetleri	625.442.734	-	-
Özel kesim tahvilleri	2.035.220	-	-
Yatırım fonu katılma payları	-	-	-
Hisse senetleri	22.646.207	-	-
	-	-	-

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yabancı hisse senetleri	369.598.735	-	-
Özel kesim tahvilleri	2.037.960	-	-
Yatırım fonu katılma payları	-	1.788.635	-
Hisse senetleri	52.097	-	-
	371.688.792	1.788.635	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2019 yılının son döneminde Çin Halk Cumhuriyeti merkezli Covid 19 (Koronavirüs) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne ("DSÖ") bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında yayılımını uluslararası olarak sürdüren virüs, ülkemizde de Mart ayının ortalarından itibaren görülmüş ve ekonomik alandaki olumsuz etkisi artmaya başlamıştır. 11 Mart 2020 tarihinde DSÖ Koronavirüsü Küresel Salgın ilan etmiştir. Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla durum gelişimini devam ettirmekte olup, Türkiye ve uluslararası piyasalara etkisinin oldukça önemli olacağı düşünülmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Fon'un yatırım stratejileri doğrultusunda yatırımlarını yönlendirdiği para ve sermaye piyasaları, hem yerel hem de küresel ölçekte yaşanan önemli belirsizlikler ve fiyat dalgalanmaları sebebiyle olumsuz yönde etkilenmektedir. Bu çerçevede, salgına bağlı olarak piyasalarda yaşanan olumsuz gelişmeler Fon'un toplam değeri ve fiyatını etkilemekte olup; durumun halen gelişimini sürdürmesinden dolayı Kurucu yönetimi salgının Fon'un finansal tabloları ve Fon fiyatı üzerindeki gelecekteki olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Kurucu yönetimi Koronavirüs salgınına düzeltme gerektirmeyen bilanço sonrası olaylar kapsamında değerlendirmiş olup; salgının etkileri ilgili hesaplamalara 2020 yılında dahil edilecek, dolayısıyla 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başlayan dönemlere yansıtılacaktır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalardaki nakit	2.115.859	24.603
Vadeli mevduat (*)	2.036.257	-
Vadesiz mevduat	79.602	24.603
Borsa para piyasası alacakları (**)	459.137	10.097.847
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (***)	13.965.435	12.664.451
	16.540.431	22.786.901

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde 2.036.257 TL vadeli mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %10,85 (31 Aralık 2018%24,78)'dir.

(***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 13.965.435 TL (31 Aralık 2018: 12.664.451 TL)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	16.540.431	22.786.901
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(13.965.435)	(12.664.451)
Faiz tahakkukları (-)	(12.805)	(6.846)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	2.562.191	10.115.604

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	392.396.206	194.034.238
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	196.853.218	80.759.871
Katılma payı ihraç tutarı	271.501.944	363.288.236
Katılma payı iade tutarı	(167.015.941)	(245.686.139)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	693.735.427	392.396.206
	2019	2018
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	693.735.427	392.396.206
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	8.682.373	7.213.891
Birim pay değeri (TL)	79,901592	54,394529
	2019	2018
1 Ocak itibarıyla (Adet)	7.213.891	4.525.045
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	3.942.073	6.785.625
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(2.473.591)	(4.096.779)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	8.682.373	7.213.891

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 50.000.000.000 (31 Aralık 2018 7.213.891) 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.

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri - Borsa para piyasası alacakları	459.136	10.097.847
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	41.012.646	
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	2.035.220	2.037.960

Faiz oranı riski (Devamı)

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 340.451 TL (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır) artacak veya 340.451 TL (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır) azalacaktı

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2019 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 1.132.310 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 18.673.871 TL).

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır. TL (31 Aralık 2018: 15.010.875 TL).

Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	2.036.257	342.804	-	-	-	-	-
Finansal yatırımlar	625.442.732	104.888.251	54.196	262.195	371.387.369	70.325.198	-
Toplam varlıklar	627.478.989	105.231.055	54.196	262.195	371.387.369	70.325.198	-
Net yabancı para varlıklar	627.478.989	105.231.055	54.196	262.195	371.387.369	70.325.198	-

Aşağıdaki tablo, Fon'un ABD Doları kurundaki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın TL karşısında %20 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Döviz pozisyonu riski (Devamı)

	31 Aralık 2019			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	125.014.494	(125.014.494)	125.014.494	(125.014.494)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	125.014.494	(125.014.494)	125.014.494	(125.014.494)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık/yükümlülüğü	72.212	(72.212)	72.212	(72.212)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	72.212	(72.212)	72.212	(72.212)
Diğer dövizlerin TL karşısında %20 değişimi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	409.092	(409.092)	409.092	(409.092)
8 - Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	409.092	(409.092)	409.092	(409.092)
TOPLAM (3+6+9)	125.495.798	(125.495.798)	125.495.798	(125.495.798)

	31 Aralık 2018			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	74.277.474	(74.277.474)	74.277.474	(74.277.474)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	74.277.474	(74.277.474)	74.277.474	(74.277.474)
TOPLAM (3)	74.277.474	(74.277.474)	74.277.474	(74.277.474)

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Takasa Borçlar	31.351	-	-	-	-	-	31.351
Diğer borçlar	265.611.735	-	-	-	-	-	265.611.735
Toplam yükümlülükler	265.643.086	-	-	-	-	-	265.643.086
Net likidite fazlası/(açığı)	(265.643.086)	-	-	-	-	-	(265.643.086)

	31 Aralık 2018					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Takasa Borçlar	6.001	-	-	-	-	-	6.001
Diğer borçlar	3.872.474	-	-	-	-	-	3.872.474
Toplam yükümlülükler	3.878.475	-	-	-	-	-	3.872.475

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2019	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)	2.812.366	(237.370)	-	41.012.646	-	251.331.510	650.124.161	-	369.765
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.812.366	(237.370)	-	41.012.646	-	251.331.510	650.124.161	-	369.765
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraft	Diğer Taraft	İlişkili Taraft	Diğer Taraft	İlişkili Taraft	Diğer Taraft		İlişkili Taraft	Diğer Taraft
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	22.625	10.099.825	-	-	-	10.353	373.477.427	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.625	10.099.825	-	-	-	10.353	373.477.427	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- (i) 31 Aralık 2019 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).
- (ii) 31 Aralık 2019 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

.....

**YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ
HİSSE SENEDİ FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

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 Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu’nun (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2019 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 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.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2020

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU	3-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu'dur.

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 500.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 693.735.427 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 8.682.373 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 24 Mayıs 1990 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un yıl sonu katılma payı fiyatı 79,901592 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 54,394529 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %46,89'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %46,89'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse senedi:	%0,70
Özel sektör tahvili:	%0,40
Devlet tahvili ters repo	%2,74
Borsa para piyasası:	%0,34
Yabancı hisse senedi:	%89,89
VIOP nakit teminat:	%1,98
Katılma belgesi YP	%2,99
Vadeli TP	%0,02
Vadeli YP	%0,95

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,02'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Hisse senedi: %1.946,50

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföy'ün ortalama vadesi 6,897 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 271.501.944 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 167.015.941 TL'dir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Söle. Oranı	Borsa Söle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
A.PAY																	
	Akbank		TRAABENK91N6	AKBNK			0,0800	4,35	06.05.2008				8,11		0,65	0,00%	0,00%
	Aselsan		TRAASELS91H2	ASELS			100,0000	19,3536	27.09.2019				20,94		2.094,00	0,01%	0,00%
	Doğan Holding		TRADOHOL91Q8	DOHOL			0,0930	1,419355	26.03.2007				1,84		0,17	0,00%	0,00%
	Türkiye Garanti Bankası		TRAGARAN91N1	GARAN			10,0010	9,730027	12.09.2019				11,14		111,41	0,00%	0,00%
	İş Bankası		TRAISCTR91N2	ISCTR			0,6300	4,779365	21.09.2015				6,41		4,04	0,00%	0,00%
	İş GMYO		TRAISGYO91Q3	ISGYO			1,5150	0,870627	20.04.2011				1,76		2,67	0,00%	0,00%
	Koç Holding		TRAKCHOL91Q8	KCHOL			0,5570	11,061041	03.09.2015				20,32		11,32	0,00%	0,00%
	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret		TREMAVI00037	MAVI			121,0000	47,371802	08.09.2017				57,9		7.005,90	0,03%	0,00%
	Pegasus		TREPEGS00016	PGSUS			262.000,0000	75,79859	16.12.2019				86,4		22.636.802,00	99,96%	3,26%
	Sabancı Holding		TRASAHOL91Q5	SAHOL			0,8880	4,931306	04.09.2008				9,54		8,47	0,00%	0,00%
	Şişe Cam		TRASISEW91Q3	SISE			0,1930	0,813472	26.06.2009				5,27		1,02	0,00%	0,00%
	Soda Sanayii		TRASODAS91E5	SODA			0,7530	3,091633	29.09.2016				6,18		4,65	0,00%	0,00%
	Türk Hava Yolları		TRATHYAO91M5	THYAO			10,0000	12,042	08.10.2019				14,46		144,6	0,00%	0,00%
	Tofaş Otomobil Fabrikaları		TRATOASO91H3	TOASO			0,4440	3,914414	11.07.2006				26,86		11,93	0,00%	0,00%
	T.S.K.B.		TRATSKBW91N0	TSKB			0,5820	0,945017	08.03.2013				1,21		0,7	0,00%	0,00%
	Türkiye Vakıflar Bankası		TREVKFB00019	VAKEN			0,6300	1,509524	03.03.2009				5,51		3,67	0,00%	0,00%
Toplam							262.247,3700								22.646.207,20		3,26%
GRUP TOPLAMI							262.247,3700								22.646.207,20		3,26%
B.BORÇLANMA																	
ARAÇLARI																	
B1.ÖZEL SEKTÖR																	
BORÇLANMA ARAÇLARI																	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	Rönesans Holding	19.02.2020	TRSRNSH22023	TRSRNSH22023	3,97%	4,000	2.000.000,0000	99,4665	30.11.2018	0,00%			101,761	1	2.035.220,00	100,00%	0,29%
Toplam							2.000.000,0000								2.035.220,00		0,29%
GRUP TOPLAMI							2.000.000,0000								2.035.220,00		0,29%
TOPLAM							2.000.000,0000								2.035.220,00		0,29%
Ç.TUREV																	
ARAÇLAR																	
VIOP NAKİT TEMİNAT							13.965.435,0000								13.965.435,00	15,97%	2,03%
Toplam							13.965.435,0000								13.965.435,00		2,03%
VIOP SÖZLEŞMESİ																	
Uzun Pozisyon				F_USDTRY0220			3.350,0000	6,04	30.12.2019				6,0467	1	0	0,00%	0,00%
				F_XAUUSD0220			125,0000	1.528,98	31.12.2019				1.527,45	5,9507	0	0,00%	0,00%
				F_XU0300220			3.719,0000	141,408742	31.12.2019				141,3	1	0	0,00%	0,00%
Ara Toplam															0		0,00%
Toplam															0		0,00%
GRUP TOPLAMI							14.052.923,6900								0		0,00%

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oranı	Borsa Sözl. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
			US16119P1084	CHTR			1.010,0000	332,994885	24.04.2019				485,08	5,94	2.910.188,95	0,47%	0,42%
			US20030N1019	CMCSA			21.110,0000	39,116697	15.04.2019				44,97	5,94	5.638.941,20	0,90%	0,81%
			US22160K1051	COST			2.060,0000	290,660672	28.08.2019				293,92	5,94	3.596.522,69	0,58%	0,52%
			US17275R1023	CSCO			44.216,0000	38,385941	20.11.2019				47,96	5,94	12.596.360,20	2,01%	1,82%
			US17275R1023	CSCO			8.165,0000	47,6536	31.12.2019				47,96	5,94	2.326.064,80	0,37%	0,34%
Ara Toplam			US17275R1023	CSCO			52.381,0000								14.922.425,00	2,39%	2,15%
			US1264081035	CSX			3.705,0000	71,515	06.12.2019				72,36	5,94	1.592.477,17	0,25%	0,23%
			US1924461023	CTSH			5.435,0000	62,762	04.01.2019				62,02	5,94	2.002.247,48	0,32%	0,29%
			US1924461023	CTSH			21.675,0000	61,6854	31.12.2019				62,02	5,94	7.985.043,99	1,28%	1,15%
Ara Toplam			US1924461023	CTSH			27.110,0000								9.987.291,47	1,60%	1,44%
			US1773761002	CTXS			13.500,0000	110,7759	31.12.2019				110,9	5,94	8.893.071,00	1,42%	1,28%
			US1773761002	CTXS			1.270,0000	102,1302	19.07.2019				110,9	5,94	836.607,42	0,13%	0,12%
Ara Toplam			US1773761002	CTXS			14.770,0000								9.729.678,42	1,56%	1,40%
			US2567461080	DLTR			1.160,0000	90,7157	11.12.2019				94,05	5,94	648.042,12	0,10%	0,09%
			US2855121099	EA			1.405,0000	82,9043	04.01.2019				107,51	5,94	897.246,21	0,14%	0,13%
			US2786421030	EBAY			3.856,0000	31,378489	03.02.2017				36,11	5,94	827.086,55	0,13%	0,12%
			US30212P3038	EXPE			1.000,0000	120,624258	29.03.2018				108,14	5,94	642.351,60	0,10%	0,09%
			US30303M1027	FB.O			16.240,0000	166,31517	19.11.2019				205,25	5,94	19.799.564,40	3,17%	2,85%
			US3377381088	FISV			3.115,0000	88,472703	21.08.2019				115,63	5,94	2.139.513,45	0,34%	0,31%
			US3755581036	GILD			6.010,0000	61,57969	27.12.2018				64,98	5,94	2.319.747,01	0,37%	0,33%
			US02079K3059	GOOGL.O			3.585,0000	1.007,98	17.10.2019				1.339,39	5,94	28.522.176,11	4,56%	4,11%
			US45168D1046	IDXX			395,0000	184,9126	04.01.2019				261,13	5,94	612.689,32	0,10%	0,09%
			US4523271090	ILMN			695,0000	299,6259	04.01.2019				331,74	5,94	1.369.522,24	0,22%	0,20%
			US4581401001	INTC.O			48.920,0000	46,678938	24.12.2019				59,85	5,94	17.391.500,28	2,78%	2,51%
			US4612021034	INTU			7.030,0000	241,126887	30.12.2019				261,93	5,94	10.937.725,33	1,75%	1,58%
			US46120E6023	ISRG.O			540,0000	468,0362	04.01.2019				591,15	5,94	1.896.172,74	0,30%	0,27%
			US47215P1066	JD.O			4.415,0000	22,371031	07.01.2019				35,23	5,94	923.910,27	0,15%	0,13%
			US5007541064	KHC			5.810,0000	31,465	19.07.2019				32,13	5,94	1.108.851,28	0,18%	0,16%
			US4824801009	KLAC			1.470,0000	132,5479	19.07.2019				178,17	5,94	1.555.744,81	0,25%	0,22%
			US4824801009	KLAC			8.145,0000	178,2177	31.12.2019				178,17	5,94	8.620.096,22	1,38%	1,24%
Ara Toplam			US4824801009	KLAC			9.615,0000								10.175.841,03	1,63%	1,47%
			US5128071082	LRCX			5.950,0000	249,993201	30.12.2019				292,4	5,94	10.334.293,20	1,65%	1,49%
			US5500211090	LULU			575,0000	202,0341	11.10.2019				231,67	5,94	791.268,89	0,13%	0,11%
			US5719032022	MAR.O			1.495,0000	142,032	06.12.2019				151,43	5,94	1.344.743,83	0,22%	0,19%
			US5950171042	MCHP			2.315,0000	67,7442	04.01.2019				104,72	5,94	1.440.015,19	0,23%	0,21%
			US5950171042	MCHP			13.675,0000	104,3641	31.12.2019				104,72	5,94	8.506.353,24	1,36%	1,23%
Ara Toplam			US5950171042	MCHP			15.990,0000								9.946.368,43	1,59%	1,43%
			US6092071058	MDLZ.O			6.610,0000	56,66941	06.09.2019				55,08	5,94	2.162.628,07	0,35%	0,31%
			US58733R1023	MELI			225,0000	570,06	15.10.2019				571,94	5,94	764.397,81	0,12%	0,11%
			US61174X1090	MNST			2.585,0000	61,8219	11.12.2019				63,55	5,94	975.803,90	0,16%	0,14%
			US5949181045	MSFT			37.680,0000	95,38163	15.10.2019				157,7	5,94	35.296.287,84	5,64%	5,09%
			US5951121038	MU			21.975,0000	40,047074	15.10.2019				53,78	5,94	7.019.984,07	1,12%	1,01%
			US5951121038	MU			11.900,0000	53,6195	31.12.2019				53,78	5,94	3.801.493,08	0,61%	0,55%
Ara Toplam			US5951121038	MU			33.875,0000								10.821.477,15	1,73%	1,56%

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oranı	Borsa Sade. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
Ara Toplam			US57772K1016	MXIM			23.000,0000	61,4358	31.12.2019				61,51	5,94	8.403.496,20	1,34%	1,21%
			US57772K1016	MXIM			3.400,0000	58,658	15.10.2019				61,51	5,94	1.242.255,96	0,20%	0,18%
			US57772K1016	MXIM			26.400,0000								9.645.752,16	1,54%	1,39%
Ara Toplam			US64110L1061	NFLX.O			2.063,0000	243,899609	29.08.2018				323,57	5,94	3.965.097,97	0,63%	0,57%
			US6687711084	NLOK			7.525,0000	25,7921	24.12.2019				25,52	5,94	1.140.705,72	0,18%	0,16%
			US64110D1046	NTAP			2.570,0000	62,229148	12.12.2019				62,25	5,94	950.296,05	0,15%	0,14%
			US64110D1046	NTAP			23.425,0000	61,9183	31.12.2019				62,25	5,94	8.661.745,13	1,38%	1,25%
			US64110D1046	NTAP			25.995,0000								9.612.041,18	1,54%	1,39%
Ara Toplam			US64110W1027	NTES.O			4.825,0000	305,0218	31.12.2019				306,64	5,94	8.788.455,72	1,41%	1,27%
			US64110W1027	NTES.O			670,0000	234,5156	04.01.2019				306,64	5,94	1.220.365,87	0,20%	0,18%
			US64110W1027	NTES.O			5.495,0000								10.008.821,59	1,60%	1,44%
Ara Toplam			US67066G1040	NVDA			7.805,0000	159,817739	15.10.2019				235,3	5,94	10.908.908,01	1,74%	1,57%
			US67066G1040	NVDA			1.665,0000	233,3494	31.12.2019				235,3	5,94	2.327.140,53	0,37%	0,34%
			US67066G1040	NVDA			9.470,0000								13.236.048,54	2,12%	1,91%
Ara Toplam			NL0009538784	NXPI.O			10.825,0000	127,7485	31.12.2019				127,26	5,94	8.182.881,63	1,31%	1,18%
			NL0009538784	NXPI.O			2.888,0000	73,5127	04.01.2019				127,26	5,94	2.183.109,67	0,35%	0,31%
			NL0009538784	NXPI.O			13.713,0000								10.365.991,30	1,66%	1,49%
Ara Toplam			GB00B3MBS747	OCDO.L			20.500,0000	11,705079	28.06.2019				12,79	7,8013	2.045.461,85	0,33%	0,29%
			US67103H1077	ORLY.O			370,0000	441,7349	11.12.2019				438,26	5,94	963.207,83	0,15%	0,14%
			US7043261079	PAYX			1.690,0000	65,8675	04.01.2019				85,06	5,94	853.883,32	0,14%	0,12%
			US7134481081	PEP			6.490,0000	129,439231	06.12.2019				136,67	5,94	5.268.710,50	0,84%	0,76%
			US70450Y1038	PYPL.O			5.440,0000	92,684713	05.09.2019				108,17	5,94	3.495.362,11	0,56%	0,50%
			US7475251036	QCOM.O			13.122,0000	61,225857	20.11.2019				88,23	5,94	6.877.059,12	1,10%	0,99%
			US7475251036	QCOM.O			9.975,0000	88,2475	31.12.2019				88,23	5,94	5.227.759,85	0,84%	0,75%
			US7475251036	QCOM.O			23.097,0000								12.104.818,97	1,94%	1,75%
			US75886F1075	REGN			490,0000	389,7155	04.01.2019				375,48	5,94	1.092.872,09	0,17%	0,16%
			US7782961038	ROST			1.710,0000	109,2395	05.09.2019				116,42	5,94	1.182.524,51	0,19%	0,17%
Ara Toplam			US8552441094	SBUX			5.560,0000	92,30749	28.08.2019				87,92	5,94	2.903.681,09	0,46%	0,42%
			US8716071076	SNPS			1.780,0000	140,5794	15.10.2019				139,2	5,94	1.471.789,44	0,24%	0,21%
			US8716071076	SNPS			10.135,0000	139,4648	31.12.2019				139,2	5,94	8.380.104,48	1,34%	1,21%
			US8716071076	SNPS			11.915,0000								9.851.893,92	1,58%	1,42%
			US8486371045	SPLK			11.070,0000	149,0395	30.12.2019				149,77	5,94	9.848.246,17	1,57%	1,42%
Ara Toplam			US83088M1027	SWKS.O			1.590,0000	81,5298	19.07.2019				120,88	5,94	1.141.663,25	0,18%	0,16%
			US83088M1027	SWKS.O			12.350,0000	120,7617	31.12.2019				120,88	5,94	8.867.635,92	1,42%	1,28%
			US83088M1027	SWKS.O			13.940,0000								10.009.299,17	1,60%	1,44%
Ara Toplam			US88034P1093	TME			100,0000	15,70448	30.01.2019				11,74	5,94	6.973,56	0,00%	0,00%
			US8725901040	TMUS			3.775,0000	66,3062	04.01.2019				78,42	5,94	1.758.450,87	0,28%	0,25%
			DE000A2YN900	TMV.DE			1.700,0000	26,999	09.12.2019				31,88	6,6621	361.059,17	0,06%	0,05%
			US88160R1014	TSLA			6.675,0000	254,543334	22.10.2019				418,33	5,94	16.586.575,34	2,65%	2,39%
			US8825081040	TXN.O			9.070,0000	90,9329	27.12.2018				128,29	5,94	6.911.726,38	1,11%	1,00%
			US8825081040	TXN.O			7.250,0000	127,4014	31.12.2019				128,29	5,94	5.524.808,85	0,88%	0,80%
			US8825081040	TXN.O			16.320,0000								12.436.635,23	1,99%	1,79%
			US90384S3031	ULTA			245,0000	339,9081	15.03.2019				253,14	5,94	368.394,64	0,06%	0,05%
Ara Toplam			US92343E1029	VRSN			1.145,0000	148,4266	04.01.2019				192,68	5,94	1.310.474,48	0,21%	0,19%
			US92343E1029	VRSN			7.610,0000	192,4348	31.12.2019				192,68	5,94	8.709.791,11	1,39%	1,26%
			US92343E1029	VRSN			8.755,0000								10.020.265,59	1,60%	1,44%

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde. Sayı.	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskon. Oranı	Borsa Süde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %
			US92532F1003	VRTX			1.152,0000	173,643017	20.11.2019				218,95	5,94	1.498.248,58	0,24%	0,22%
			US9314271084	WBA			3.940,0000	59,282	06.12.2019				58,96	5,94	1.379.876,26	0,22%	0,20%
			US98138H1014	WDAY			1.415,0000	158,9488	04.01.2019				164,45	5,94	1.382.218,70	0,22%	0,20%
			US98138H1014	WDAY			8.775,0000	164,0002	31.12.2019				164,45	5,94	8.571.709,58	1,37%	1,24%
Ara Toplam			US98138H1014	WDAY			10.190,0000								9.953.928,28	1,59%	1,44%
			US9581021055	WDC			27.625,0000	61,295296	30.12.2019				63,47	5,94	10.414.950,98	1,67%	1,50%
			US9839191015	XLNX			2.435,0000	85,8307	04.01.2019				97,77	5,94	1.414.135,50	0,23%	0,20%
			US9839191015	XLNX			14.840,0000	97,8354	31.12.2019				97,77	5,94	8.618.386,39	1,38%	1,24%
Ara Toplam			US9839191015	XLNX			17.275,0000								10.032.521,89	1,60%	1,45%
			US98986T1088	ZNGA.O			550,0000	3,28996	04.05.2018				6,12	5,94	19.996,24	0,00%	0,00%
Toplam GRUP TOPLAMI							883.803,0000								625.217.062,39		90,14%
G.DİĞER VARLIKLAR							884.213,0000								625.442.734,40		90,17%
TERS REPO - DT		02.01.2020	TRT030523T13	TRT030523T13	11,26%		15.509.563,2900	182,2934	31.12.2019	11,91%		8.502.775,00	182,349655	1	15.504.780,91	35,64%	2,24%
		02.01.2020	TRT030523T13	TRT030523T13	11,26%		15.509.563,2900	182,2934	31.12.2019	11,91%		8.502.775,00	182,349655	1	15.504.780,91	35,64%	2,24%
Ara Toplam			TRT030523T13	TRT030523T13			31.019.126,5800								31.009.561,82	71,27%	4,47%
		02.01.2020	TRT070727T13	TRT070727T13	11,26%		1.000.616,9900	130,6421	31.12.2019	11,91%		765.450,00	130,682403	1	1.000.308,45	2,30%	0,14%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,26%		4.502.776,4400	85,1864	31.12.2019	11,91%		5.282.535,00	85,212649	1	4.501.388,01	10,35%	0,65%
		02.01.2020	TRT120325T12	TRT120325T12	11,26%		4.502.776,4400	85,1864	31.12.2019	11,91%		5.282.535,00	85,212649	1	4.501.388,21	10,35%	0,65%
Ara Toplam			TRT120325T12	TRT120325T12			9.005.552,8800								9.002.776,22	20,69%	1,30%
Toplam							41.025.296,4500								41.012.646,49		5,91%
BPP		02.01.2020			10,85%	0,00%	459.272,8800	100.000,00	31.12.2019	11,46%			100.029,72	1	459.136,42	1,06%	0,07%
Toplam							459.272,8800								459.136,42		0,07%
VADELİ MEVD-YP	YKB	02.01.2020			2	0,40%	305.800,0000	0	31.12.2019				100,001089	5,94	1.816.471,78	4,18%	0,26%
	YKB	02.01.2020			3	0,40%	37.000,0000	0	30.12.2019				100,002162	5,94	219.784,75	0,51%	0,03%
Toplam							342.800,0000								2.036.256,53		0,29%
GRUP TOPLAMI							41.827.369,3300					28.336.070,00			43.508.039,44		6,27%
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ							44.973.829,7000					28.336.070,00			693.632.201,04		

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2019		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	707.597.636	100,00	102,01
Hazır değerler	79.602	100,00	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	79.602	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	251.701.275	100,00	36,28
Takastan alacaklar	251.331.510	99,85	36,23
Diğer alacaklar	369.765	0,15	0,05
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	265.643.086	100,00	38,29
Takasa borçlar	31.351	0,01	0,00
İhbarlı Fon Pay Takas	-	-	-
Yönetim ücreti	1.744.926	0,66	0,25
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	263.866.809	99,33	38,04
MD Düşüş Karşılığı	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	693.735.427		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	8.682.373		
Birim pay değeri	79,901592		

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Fon yönetim ücretleri	16.839.211
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.640.549
Saklama giderleri	235.678
Kurul ücretleri	111.333
Vergi, resim ve harçlar	68.022
Denetim ücretleri	9.622
KAP gideri	3.187
E-Fatura gideri	1.298
Küsürat farkları	2
Noter tasdik ve ücretleri	197
Diğer giderler	1.952
	18.911.051

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

- (i) 2018 yılı içerisinde Fon’un 4.077.652 TL temettü geliri bulunmaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2019 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	0,071
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	0,083
SODA SANAYİİ A.Ş.	0,075

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

Bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

İTFALAR

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 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 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.
 - 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) Fon'un 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.

.....