

**İstanbul Portföy Dördüncü
Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken 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.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon' un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon 'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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 iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muahsebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

Finansal durum tablosu	2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6-27

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4,16	8.567.212	1.827.706
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	4,8,16	-	16.976.155
Diğer alacaklar	7	-	5.768.534
Finansal varlıklar	10,15	66.467.739	99.129.729
Toplam varlıklar		75.034.951	123.702.124
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	7	334.120	5.570.453
Toplam yükümlülükler		334.120	(5.570.453)
Toplam değeri/net varlık değeri		74.700.831	118.131.671

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kar veya zarar kısmı			
Faiz gelirleri	12	1.108.388	697.126
Temettü gelirleri	12	2.826.925	415.527
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	12	54.862.715	46.928.443
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	12	(12.396.391)	14.925.986
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	7	176.673
Esas faaliyet gelirleri		46.401.644	63.143.755
Yönetim ücretleri	9	(2.326.014)	(1.168.743)
Saklama ücretleri	9	(108.018)	(47.609)
Denetim ücretleri	9	(70.997)	(29.153)
Kurul ücretleri	9	(17.353)	(12.502)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	9	(202.762)	(435.011)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	9,13	(179.073)	(30.866)
Esas faaliyet giderleri		(2.904.217)	(1.723.884)
Esas faaliyet kar/(zararı)		43.497.427	61.419.871
Net dönem karı/(zararı)		43.497.427	61.419.871
Diğer kapsamlı gelir kısmı		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		43.497.427	61.419.871

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

1 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam değeri/net varlık değeri (dönem başı)	11	118.131.671	17.932.475
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		43.497.426	61.419.871
Katılma payı ihraç tutarı (+)		66.156.334	185.168.756
Katılma payı iade tutarı (-)		(153.084.600)	(146.389.431)
Toplam değeri/net varlık değeri (dönem sonu)	11	74.700.831	118.131.671

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		93.667.773	(37.157.635)
Net dönem karı/(zararı)		43.497.427	61.419.871
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.461.078	(16.038.639)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(1.108.388)	(697.126)
Temettü gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(2.826.925)	(415.527)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	12	12.396.391	(14.925.986)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		37.773.955	(83.651.520)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler		16.976.155	(15.357.862)
Alacaklardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		5.768.534	(5.312.333)
Borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(5.236.333)	4.709.384
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		20.265.598	(67.690.709)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		89.732.460	(38.270.288)
Alınan faiz	12	1.108.388	697.126
Alınan temettü	12	2.826.925	415.527
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(86.928.267)	38.779.325
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		66.156.333	185.168.756
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(153.084.600)	(146.389.431)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış		6.739.506	1.621.690
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16	1.827.706	206.016
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	16	8.567.212	1.827.706

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu'na dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payları sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ve kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Actus Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) kurulmuştur. Bu fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2020 tarih ve E-12233903-305.01.01-13497 sayılı izni ile "İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu:

İstanbul Portföy Yönetim A.Ş.
Dereboyu Caddesi No.78 Kat 4 Ortaköy, Beşiktaş/İstanbul

Yönetici:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Dereboyu Caddesi No.78 Kat 4 Ortaköy, Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TEB Kampus C ve D Blok Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:7A -7B Ümraniye/İstanbul 34768

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 27 Eylül 2016 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon kurucusu riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, Fon'un pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur. Fon portföyü bir Portföy Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir. Kurucu'nun fon varlığının korunması ve saklanması ile ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, Fon portföyündeki varlıklar İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) nezdinde ve Fon portföyünde yer alan yabancı menkul kıymetler Takasbank'a saklama hizmeti veren kuruluşlarda Takasbank hesabı altında Fon adına açılmış olan alt hesaplarda saklanır.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,007000'sinden (yıllık yaklaşık % 2,56)'dan Joluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Fon'un adresi ve faaliyet merkezi Dereboyu Cad. Toyota Plaza No:78 Kat:4 PK 34347 Ortaköy, Beşiktaş/İstanbul'dur.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin Kurucu tarafından değil Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir. Denetim ücretlerinin Fon mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmesi durumunda katılma belgesi birim pay değerinin önemli derecede etkilenmeyeceği hesaplanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu

(Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler – Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, uzlaşmayı erteleme hakkının öze sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda mevcut olmasını şart koşturmuştur. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.

Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Bu değişikliklerin 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

- Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.
- Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.
- İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir. Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri TMS 7'de ve diğeri TFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te UMSK aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

- bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir. Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- başka bir tahmin tekniği.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- kullanılan spot döviz kuru;
- tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket' in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. *Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)*
2. *Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)*
3. *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler*
4. *Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler*
5. *UMS 12'ye İlişkin Değişiklikler BOBİ FRS-Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları*
6. *TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri*
7. *TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)*
8. *TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik*

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, hazırlanmış finansal durum tablosu ile 4 Ocak-31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(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 VE HATALAR

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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 uygulanır. Fon'un 2023 yılı içerisinde, muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(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 (Dipnot 6).

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu

(Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(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.

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.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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

(d) Takas alacakları ve borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır. Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır. Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

(e) Kur değişimin etkileri

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

(f) 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 (Dipnot 19).

(g) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") 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 değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(h) Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(i) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un kurucusu ve yöneticisi, Kurucu ve yöneticinin 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 (Dipnot 5).

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(k) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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 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 satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ter ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.k no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar (*)		
- Vadesiz mevduat	7.423.464	10.007
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	-	16.976.155
Borsa para piyasası alacakları	1.143.748	1.817.699
Toplam	8.567.212	18.803.861

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara borçlar		
Kurucu'ya borçlar (fon işletim gider kesintisi) (dipnot 7)	168.105	237.464
Toplam	168.105	237.464

b) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Niteliklerine göre giderler		
İstanbul portföy yönetim A.Ş. (fon işletim gider kesintisi) (dipnot 9)	2.326.014	1.168.743
Toplam	2.326.014	1.168.743

6 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2023 itibarıyla ters repo alacağı ve borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alacaklar		
Diğer alacaklar	-	5.768.534
Toplam	-	5.768.534
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri (dipnot 5)	168.105	(237.464)
Ödenecek denetim ücreti	12.939	(1.624.897)
Diğer borçlar	153.076	(3.708.092)
Toplam	334.120	(5.570.453)

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

8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 7.408.393 "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 16.976.155 TL) (Dipnot 16).

9- NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	2.326.014	1.168.743
Saklama ücretleri	108.018	47.609
Denetim ücretleri	70.997	29.153
Kurul ücretleri	17.353	12.502
Diğer işlem ücretleri	202.762	435.011
Esas faaliyetlerden diğer giderler	179.073	30866
Toplam	2.904.217	1.723.884

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,007000'sinden (yıllık yaklaşık % 2,56)'dan Joluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	61.270.233	99.129.729
Yatırım Fonları	5.197.506	-
Toplam	66.467.739	99.129.729

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	1.674.123	61.270.233	-
Yatırım Fonları	2.747.788	5.197.506	
Toplam	4.421.911	66.467.739	
31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	4.620.040	99.129.729	-
Toplam	4.620.040	99.129.729	

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

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ ve TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

Aşağıda Fon'un birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	74.700.831	118.131.671
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	3.919.155	10.160.407
Birim pay değeri (TL)	19,0604	11,6267

Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri mutabakatı

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2023 Adet	31 Aralık 2022 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	10.160.407	5.134.882
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	5.162.095	28.928.944
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(11.403.347)	(23.903.419)
Toplam	3.919.155	10.160.407

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank, katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam değeri/net varlık değeri (dönem başı)	118.131.671	17.932.475
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	43.497.426	61.419.871
Katılma payı ihraç tutarı (+)	66.156.334	185.168.756
Katılma payı iade tutarı (-)	(153.084.600)	(146.389.431)
Toplam değeri/net varlık değeri (dönem sonu)	74.700.831	118.131.671

12- HASILAT

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	54.862.715	46.928.443
Temettü gelirleri	2.826.925	415.527
Faiz gelirleri	1.108.388	697.126
Finansal varlık ve yükümlölöklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(12.396.391)	14.925.986
Toplam	46.401.637	62.967.082

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12- HASILAT(devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	2.826.925	415.527
Vob nema	1.013.638	613.988
Mevduat faiz geliri	94.749	82.486
BPP faiz gelirleri	-	652
Toplam	3.935.312	1.112.653

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçekleşen değer artışları	54.966.780	44.526.120
Menkul kıymet satış karları	27.665.913	28.134.614
Gerçekleşen değer azalışları	(7.658.652)	(5.252.837)
Menkul kıymet satış zararları	(20.111.326)	(20.444.570)
Diğer giderler	-	(34.884)
Toplam	54.862.715	46.928.443

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	(7)	(176.673)
Toplam	(7)	(176.673)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
YMM ücreti	18.683	7.379
EFT masrafı	18.497	4.680
KAP hizmet ücreti	12.885	8.273
BIST KYD endeks	10.631	6.578
Vergi, resim ve harçlar	8.194	3.128
Noter harç tasdik giderleri	653	819
Mali mühür gideri	456	-
BPP faizden BSMV	-	7
Diğer giderler	109.074	2
Toplam	179.073	30.866

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2023 itibarıyla Fon'un portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla Fon'un portföyünde bulunan türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir.

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayıç değeri
F_BIMAS0123	Uzun	380	140,96	5.356.480
F_PETKM0123	Uzun	2.000	20,76	4.152.000
Net Pozisyon		2.380		9.508.480

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.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	66.467.739	66.467.739	99.129.729	99.129.729
Nakit ve nakit benzerleri	8.567.212	8.567.212	1.827.706	1.827.706
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	-	-	16.976.155	16.976.155
Diğer alacaklar	-	-	5.768.535	5.768.535
Diğer borçlar	334.120	334.120	5.570.453	5.570.453

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.k).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	61.270.233	-	-
Yatırım Fonları	5.197.506	-	-
Toplam	66.467.739	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	99.129.729	-	-
Toplam	99.129.729	-	-

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar (*)	7.423.464	10.007
Borsa para piyasası alacakları	1.143.748	1.817.699
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	-	16.976.155
Toplam	8.567.212	18.803.861

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	8.567.212	18.803.861
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	-	(16.976.155)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	8.567.212	1.827.706

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, 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, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

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.

Kredi riski

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.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Bankalardaki mevduat(*)		Ters Repo alacakları		Finansal Varlıklar (**)	Diğer Alacaklar		Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	8.567.212	-	-	8.552.141	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.567.212	-	-	8.552.141	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının içinde 7.423.464 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) 5.197.506 TL yatırım fonları ve 61.270.232 TL hisse senetleri dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2022	Bankalardaki mevduat (*)		Ters Repo alacakları		Finansal Varlıklar (**)	Diğer Alacaklar		Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	1.827.706	-	-	27.705.638	-	5.768.534	16.976.155
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.827.706	-	-	27.705.638	-	5.768.534	16.976.155
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının içinde 10.007 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(**) 596.696 TL yatırım fonu, 99.129.729 TL hisse senetleri dahil edilmemiştir.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir: (5.570.453)

31 Aralık 2023	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	(334.120)	(334.120)	-	-	-	-	-	(334.120)
Toplam yükümlülükler	(334.120)	(334.120)	-	-	-	-	-	(334.120)

31 Aralık 2022	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	(5.570.453)	(5.570.453)	-	-	-	-	-	(5.570.453)
Toplam yükümlülükler	(5.570.453)	(5.570.453)	-	-	-	-	-	(5.570.453)

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2023 itibarıyla fonun yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Faiz oranı riski:

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

Faiz Pozisyonu Tablosu				
		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	
Sabit faizli finansal araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı			
Finansal Varlıklar	Kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Ters repo alacakları				
Nakit ve Nakit Benzerleri	Mevduat Hesabı	1.143.748	1.221.003	

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	0,01	Yukarı	11.437	11.437
		Aşağı	(11.437)	(11.437)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımla faizli finansal araçlar gerçeğe uygun değerlerinin Fon'un vergi öncesi kar/zararı üzerinde 11.437 TL (31 Aralık 2022: 12.210 TL) artış/azalış etkisi bulunmaktadır.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir. Fon'un analizlere göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi kar/zararı üzerinde 3.063.512 TL (31 Aralık 2022: 4.956.486,43 TL) artış/azalış etkisi bulunmaktadır.

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Piyasa fiyat artışı/(azalışı)	Kar veya zarar tablosu		Kar veya Zarar Tablosu
5%	3.063.512		4.956.486
(5%)	(3.063.512)		(4.956.486)

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (TMS 29) hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına geçişini müteakip, enflasyon muhasebesi uygulanması kapsamında muafiyet talepleri, kamuya yapılacak açıklamalar, özkaynak kalemlerinin sunumu, ilk uygulama nedeniyle oluşan geçmiş yıllar zararının mahsubu, enflasyon düzeltilmesi nedeniyle oluşan kalemlerin kar dağıtımı ve iç kaynaklardan sermaye artırımı karşısındaki durumuna ilişkin olarak;

İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

**İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)” hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Portföy Yönetim Anonim Şirketi’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)																		
31 Aralık 2023																		
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)																		
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Döviz Cinsi	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Vadeye Kalan Gün	Net Dönüş Tutarı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ HİSSE TÜRK																		
AEFES	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	TL		TRAAEFES91A9	40.000,00			40.000,00	64,229596	18/07/23		801005117675246830030	7,33	7,36	137,500000	5.500.000	8,98	
AKBNK	AKBANK T.A.Ş.	TL		TRAAKBNK91N6	160.000,00			160.000,00	24,861894	06/12/23		801005115286694480040	7,79	7,82	36,520000	5.843.200	9,54	
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		TRAASELS91H2	70.000,00			70.000,00	47,261250	06/12/23		801005115249700060040	4,20	4,21	44,980000	3.148.600	5,14	
BIMAS	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	TL		TREBIMM00018	10.000,00			10.000,00	140,960125	06/12/23		801005115241925740040	4,01	4,03	300,750000	3.007.500	4,91	
GARAN	GARANTİ BANKASI	TL		TRAGARAN91N1	70.000,00			70.000,00	46,584830	29/11/23		801005114608440570040	5,45	5,47	58,350000	4.084.500	6,67	
GLYHO	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	TL		TRAKCHOL91Q8	100.000,00			100.000,00	7,935049	29/11/23		801005114618955520040	1,38	1,39	10,360000	1.036.000	1,69	
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	TL		TRAPETKM91E0	25.000,00			25.000,00	75,758179	06/12/23		801005115241672340040	4,72	4,75	141,800000	3.545.000	5,79	
MAVI	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		TREPLTU00028	27.000,00			27.000,00	109,525578	21/09/23		80100516637727570040	4,19	4,21	116,500000	3.145.500	5,13	
PETKM	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	TL		TRASAOL91Q5	125.000,00			125.000,00	21,093954	06/12/23		801005115242154540040	3,03	3,05	18,210000	2.276.250	3,72	
PLTUR	PLATFORM TURİZM TAŞIMACILIK GIDA İNŞAAT TEMİZLİK HİZMETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL		TRESOKM00022	82,00			82,00	9,100000	13/12/22			0,00	0,00	13,920000	1.141	0,00	
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	TL		TRATHYAO91M5	60.000,00			60.000,00	36,040156	28/11/23		801005114472321910040	4,83	4,86	60,450000	3.627.000	5,92	
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	TL		TRETAPD00019	40.000,00			40.000,00	63,152323	06/11/23		801005112280090430040	2,88	2,89	53,950000	2.158.000	3,52	
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	TL		TRATSKBW91N0	80.000,00			80.000,00	35,917653	06/11/23		801005112271909020040	5,98	6,01	56,100000	4.488.000	7,32	
THYAO	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	TL		TREULFK00036	11.400,00			11.400,00	684,159869	06/12/23		801005115245711270040	3,47	3,49	228,600000	2.606.040	4,25	
TKFEN	TEKfen HOLDİNG A.Ş.	TL		TREVEST00017	45.000,00			45.000,00	152,844708	06/12/23		801005115247169630040	2,22	2,22	36,920000	1.661.400	2,71	
TNZTP	TAPDI OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	TL		TREMGT100012	641,00			641,00	24,501264	20/09/23		80100516449974740040	0,05	0,05	61,000000	39.101	0,06	
TSKB	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	TL			0,00			0,00	5,000000	03/08/23		8010051278395430040	0,00	0,00	6,550000	0	0,00	
ULUFA	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	TL			300.000,00			300.000,00	11,059271	20/11/23		801005113597765320040	3,59	3,60	8,970000	2.691.000	4,39	
VESBE	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TL			200.000,00			200.000,00	16,846307	06/11/23		801005112272324480040	4,27	4,28	16,000000	3.200.000	5,22	
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL			300.000,00			300.000,00	15,358095	06/12/23		801005115243129190040	7,80	7,85	19,540000	5.862.000	9,57	
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.	TL	02/01/24		10.000,00	30,00	1.143.747,95	10.000,00	365,414410	06/11/23		801005112277124050040	4,47	4,48	335,000000	3.350.000	5,47	
GRUP TOPLAMI					1.674.123			1.674.123					81,66	82,02		61.270.232	100,00	
GRUP TOPLAMI					1.674.123			1.674.123					81,66	82,02		61.270.232	100,00	
MEVDUAT TEB A.Ş.		TL			1.140.000,00			1.140.000,00		29/12/23			1,52	1,53	30,000000	1.143.748	100,00	
GRUP TOPLAMI					1.140.000			1.140.000					1,52	1,53		1.143.748	100,00	
GRUP TOPLAMI DİĞER Y.Fonu Türk					1.140.000			1.140.000					1,52	1,53		1.143.748	100,00	
ACU - İSTANBUL PORTFÖY URARTU SERBEST (DÖVİZ) FON-TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL			1.644,00			1.644,00	18,237330	20/03/23			0,07	0,07	29,570514	48.614	0,94	
ACZ - İSTANBUL PORTFÖY HİTİT SERBEST FON	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL			209.182,00			209.182,00	2,390260	22/08/22			1,19	1,19	4,256817	890.449	17,13	
IBM-İSTANBUL PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TL			2.536.962,00			2.536.962,00	1,004428	14/06/23			5,68	5,70	1,678560	4.258.443	81,93	
GRUP TOPLAMI					2.747.788			2.747.788					6,94	6,96		5.197.506	100,00	
GRUP TOPLAMI					2.747.788			2.747.788					6,94	6,96		5.197.506	100,00	
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı								7.408.392,85					9,88			7.408.393	100,00	
GRUP TOPLAMI								7.408.393					9,88			7.408.393	100,00	
GRUP TOPLAMI								7.408.393					9,88			7.408.393	100,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ																75.019.880	100,00	

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)																		
31 Aralık 2022																		
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)																		
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı		Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Vadeye Kalan Gün	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	SatınAlışTarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENETLERİ																		
HİSSE TÜRK																		
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0				50.000	79,08	21/11/22		80100514456282740030			82,00	4.100.000	4,14	3,48
ALARK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0				20.000	80,79	29/12/22		80100514456282740030			82,00	1.640.000	1,65	1,39
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2				80.000	40,50	21/11/22		80100518279828200030			62,15	4.972.000	5,02	4,22
BTCİM	BTCİM			TRABTCİM91F5				40.000	43,30	28/12/22		80100513271230340030			41,70	1.668.000	1,68	1,41
DOAS	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013				29.250	154,08	16/12/22		80100512570521810030			196,00	5.733.000	5,78	4,86
DOHOL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8				400.000	7,40	29/11/22		80100511802520750030			10,58	4.232.000	4,27	3,59
ENJSA	ENERJISA ENERJİ A.Ş.			TREENSA00014				100.000	29,75	09/12/22		80100513454851800030			36,06	3.606.000	3,64	3,06
GLYHO	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.S.			TRAGLMDE91R3				300.000	9,54	05/12/22		80100514585281780030			11,23	3.369.000	3,40	2,86
İNDES	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREİNDX00019				400.000	20,18	20/12/22		80100514585281780030			20,92	8.368.000	8,44	7,10
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8				60.000	55,49	29/11/22		80100513464499760030			83,70	5.022.000	5,07	4,26
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8				40.000	85,13	30/12/22		80100513464536860030			83,70	3.348.000	3,38	2,84
KLGYO	KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREKGYO00014				1.300.000	3,39	20/12/22		80100512070690200030			4,02	5.226.000	5,27	4,43
PLTUR	Platform Turizm Taşımacılık Gıda İnşaat Temizlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREPLTU00028				82	9,10	13/12/22		80100512323631750030			15,56	1.276	0,00	0,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5				250.000	36,04	20/12/22		80100513451548180030			45,08	11.270.000	11,38	9,54
SİSE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASİSEW91Q3				110.000	34,72	05/12/22		80100511172313140030			42,92	4.721.200	4,76	4,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESNGY00019				599.458	3,85	07/12/22		80100513616238810030			3,51	2.104.098	2,12	1,78
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESNGY00019				160.000	25,77	20/12/22		80100511103810620030			27,96	4.473.600	4,51	3,79
SUNTK	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESOKM00022				56.750	52,79	24/11/22		8010051535336200020			59,10	3.353.925	3,38	2,84
TAVHL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRESUNT00010				32.000	94,55	21/12/22		80100514500133870030			93,50	2.992.000	3,02	2,54
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETA VH00018				100.000	33,87	24/11/22		801005120070265680020			49,26	4.926.000	4,97	4,18
TSKB	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRETKHO00012				0	0,00	05/12/22		80100514568809620030			4,37	0	0,00	0,00
VESTL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		02/01/23	TRATSKBW91N0				130.000	52,63	13/12/22		80100514568809620030			71,25	9.262.500	9,34	7,86
VESTL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6				-30.000	52,63	29/12/22		80100512290614530030			71,25	-2.137.500	-2,16	-1,81
YATAS	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6				49.000	19,11	24/10/22					33,86	1.659.140	1,67	1,41
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYATAS91B4				600.000	11,72	28/12/22					11,81	7.086.000	7,15	6,01
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYATAS91B4				-300.000	11,72	30/12/22					11,81	-3.543.000	-3,57	-3,00
YYLGD	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAYKBNK91N6	10,00			43.500	45,89	07/12/22			1.221.003		38,54	1.676.490	1,69	1,42
GRUP TOPLAMI				TREYYLA00014				4.620.040								99.129.729	100%	84,06%
MEVDUAT																		
TEB A.Ş.								1.220.000		30/12/22					10,00	1.221.003	100,00	1,03
GRUP TOPLAMI								1.220.000								1.221.003	100%	1,03%
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
ACZ - İSTANBUL PORTFÖY HİTİT SERBEST FON	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYACTU00043				209.182	2,39	22/08/22					2,85	596.696	100,00	0,51
GRUP TOPLAMI								209.182				801051259006374510030 801051259004110940030				596.696	100%	0,51%
TÜREV																		
FUTURES																		
UZUN																		
F_BIMAS0123				TRVXIST03DO7 TRVXIST03EI7				380	140,96	30/12/22					140,96	5.356.480	0,00	0,00
F_PETKM0123								2.000	20,76	30/12/22					20,76	4.152.000	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.380								9.508.480	0,00%	0,00%
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı								16.976.155								16.976.155	100,00	14,40
GRUP TOPLAMI								16.976.155								16.976.155	100%	14%
FON PORTFÖY DEĞERİ								23.025.377								117.923.583		100%

İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 Aralık 2023 Tarihli Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm Tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	75.019.880	100,00	100,43	117.923.583	100,00	99,82
B. HAZIR DEĞERLER (+)	15.071	100,00	0,02	10.007	--	0,01
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	15.071	100,00	0,02	10.007	--	0,01
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	(1)	--	(0,00)	5.768.534	100,00	4,88
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	5.768.534	100,00	4,88
b) Diğer Alacaklar	(1)	--	(0,00)	--	--	--
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	334.120	100,94	0,45	5.570.453	100,00	4,72
a) Takasa Borçlar	--	--	--	5.293.000	95,02	4,48
b) Yönetim Ücreti	168.105	50,31	0,23	237.464	4,26	0,20
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	162.280	49,51	0,22	34.087	0,61	0,03
f) Kayda Alma Ücreti	3.735	1,12	0,00	5.902	0,11	0,00
g) Krediler	--	--	--	--	--	--
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	74.700.830		100,00	118.131.671		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı Dolaşımdaki Pay	1.000.000.000			1.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	3.919.155			10.160.407		
Birim Pay Değeri	996.080.845			989.839.593		
	19,060443			11,626667		