

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-20
1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	10
4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11
5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI	11
7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	12
8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	12
(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.....	12
9- FİNANSAL VARLIKLAR	12
10- FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	12
11- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ.....	13
13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	13
14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	13
15- TÜREV ARAÇLAR	14
17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	15
18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	18
19 -FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	20
20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	20

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu ("Hisse Senedi Yoğun Fon") Kurucu Yönetim Kurulu'na;

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1.Görüş

Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'un ("Hisse Senedi Yoğun Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2.Görüşün Dayanağı

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

3.Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4.Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un tasfiye sürecine ilişkin esasları dikkate almaktan sorumludur.

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

5.Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölükler

1.6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğı şemsiye fon iç tüzüğü'nün 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Aygören'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 13 Nisan 2023

Fatih Aygören
Sorumlu Denetçi

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2022	24 Kasım 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	1.856.332	25.881
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7,17	176.301	7.096
Takas alacakları	6	657.688	28.119
Finansal varlıklar	9	31.076.714	529.916
Toplam varlıklar (A)		33.767.035	591.012
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	-	28.076
Diğer borçlar	6	150.372	6.917
Toplam yükümlülükler (B)		150.372	34.993
Toplam değeri/Net varlık değeri (A+B)		33.616.663	556.019

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2022	24 Kasım 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	12	184.874	1.064
Temettü gelirleri	12	140.221	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	12	5.639.383	(9.466)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	12	10.426.289	8.629
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		5.554	-
Esas faaliyet gelirleri/(giderleri)		16.396.321	227
Yönetim ücretleri	8	(122.769)	(1.448)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(24.900)	(269)
Denetim ücretleri	8	(24.190)	(8.850)
Saklama ücretleri	8	(36.266)	(3.249)
Kurul ücretleri	8	(3.053)	(11)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(53.818)	(8.936)
Esas faaliyet giderleri		(264.996)	(22.763)
Esas faaliyet kar/Zararı		16.131.325	(22.537)
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı / Zararı /A)		16.131.325	(22.537)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)			
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/azalış (A+B)		16.131.325	(22.537)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2022	24 Kasım 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		556.019	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış		16.131.325	(22.537)
Katılma payı ihraç tutarı		48.225.613	588.851
Katılma payı iade tutarı		(31.296.294)	(10.295)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11	33.616.663	556.019

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak 31 Aralık 2022	24 Kasım 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net dönem karı / (zararı)		16.131.325	(22.537)
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(10.751.383)	(9.693)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(184.874)	(1.064)
Temettü Gelirleri	12	(140.221)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(10.426.289)	(8.629)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(20.775.829)	(535.393)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(629.569)	(28.119)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	143.455	6.917
Finansal Varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	9	(20.120.509)	(521.286)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki artış/azalış		(169.205)	7.096
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışları		(15.395.887)	(567.622)
Alınan Faiz	11	184.874	1.064
Alınan Temettü	11	140.221	-
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		(15.070.792)	(566.558)
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		48.225.613	588.851
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(31.296.294)	(10.295)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		16.929.319	578.556
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.858.526	11.997
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)	17	1.858.526	11.997
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
		11.997	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	17	1.870.524	11.997

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon Hakkında Genel Bilgiler

Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (“Hisse Senedi Yoğun Fon”) Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13 Ağustos 2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 271920-5 sicil numarası altında kaydedilerek 19 Ağustos 2022 tarih ve 10391 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun (“Hisse Senedi Yoğun Fon”) katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27 Ekim 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

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

Kurucu: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul

Yönetici: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16 Şişli, İstanbul

Saklayıcı Kurum: T.İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri 34330 4. Levent /İstanbul

Fon süresi

Fon içtüzüğünün 16 Ağustos 2022 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fona ait menkul kıymetlerden Borsa İstanbul (BİST) Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) emanetinde saklananlar Takasbank tarafından sigortalanmaktadır.

Fon toplam gider kesintisi

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0083'ından (yüzbindesekizvirgüç) [yıllık yaklaşık %3,03 (yüzdeüçvirgülsıfırüç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve 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.

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.

Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık payları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Fon’un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80’i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST’te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye 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 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.

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.

Fon’un, 31 Aralık 2022 dönemine ait finansal tabloları 13 Nisan 2023 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.01.2 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.

2.01.3 Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.02 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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 uygulanır. Fon’un cari dönem içerisinde Muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.03 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.03.1 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.03.2 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 5).

2.03.3 Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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 gerçeğe uygun 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.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.

2.03.4 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.

2.03.5 Kur değişiminin 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 tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

2.03.6 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 20).

2.03.7 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.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.03.8 Gelir/giderin tanınması

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

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

2.03.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri

SPK Tebliği madde 9 uyarınca 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 görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, 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.
- d) Fon’un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon’un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.04 Finansal Varlık Değer Düşüklüğü

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

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Net Varlık Değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Net Varlık Değerine kaydedilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

2.05 Faiz Gelir ve Giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

2.06 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Fon finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine 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.

3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca dayalı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.12.2022	31.12.2021
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Diğer alacaklar (Dipnot 6)	-	-
Toplam	-	-
İlişkili Tarafa Borçlar	31.12.2022	31.12.2021
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 6)	10.155	454
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 6)	10.189	842
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonları (Dipnot 6)	187	12
Toplam	29.201	1.308

b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre gelirler	31.12.2022	31.12.2021
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Diğer gelirler (Dipnot 6)	-	-
Toplam	-	-
Niteliklerine göre giderler	31.12.2022	31.12.2021
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	42.937	507
Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 8)	79.832	941
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonları (Dipnot 8)	24.900	269
Toplam	147.670	1.717

5- TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ters repo sözleşmelerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır

6- ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31.12.2022	31.12.2021
Takas alacakları	657.688	28.119
Toplam	657.688	28.119
Borçlar	31.12.2022	31.12.2021
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	29.014	1.296
Aracı Komisyonları	187	12
Denetim ve Müşavirlik Ücreti	4.307	-
Saklama Komisyonları	6.511	3.238
Fon Payı Geri Alımı	105.721	-
Kayda Alma Ücreti	1.681	11
Takas Borçları	-	28.076
Tescil ve İlan Giderleri	2.950	2.360
Toplam	150.372	34.993

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) (*)	122.769	1.448
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (**)	24.900	269
Denetim Ücretleri	24.190	8.850
Saklama Ücretleri	36.266	3.249
Kurul Ücretleri	3.053	11
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	53.818	8.936
Toplam	264.996	22.763

(*) Fon, her gün için fon toplam değerinin %0,0083’ü (yüzbindesekiznoktaüçü) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

9- FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe Uygun değerleri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

31.12.2022

Gerçeğe uygun değerleri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Hisse Senetleri	31.076.714	529.916
Toplam	31.076.714	529.916

31.12.2022	Nominal	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	958.615	31.076.714	31.076.714
Dönem Sonu	958.615	31.076.714	31.076.714

31.12.2021	Nominal	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	41.060	529.916	529.916
Dönem Sonu	41.060	529.916	529.916

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

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri	33.616.663	556.019
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Fark	33.616.663	556.019

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Fon’un 31 Aralık 2022 dönemi finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı aşağıda verilmiştir:

	31.12.2022	31.12.2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	556.019	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış	16.131.325	(22.537)
Katılma payı ihraç tutarı	48.225.613	588.851
Katılma payı iade tutarı	(31.296.294)	(10.295)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri /net varlık değeri	33.616.663	556.019

	31.12.2022	31.12.2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	577.118	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	26.320.410	500.000.000
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(15.849.991)	(499.422.882)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	11.047.537	577.118

	31.12.2022	31.12.2021
Birim Pay Değeri	31.12.2022	31.12.2021
Fon Toplam Değeri	33.616.663	556.019
Dolaşımdaki Pay Sayısı	11.047.537	577.118
Birim Pay Değeri	3,042910	0,963441

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 500.000.000 adettir.

12- HASILAT

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Faiz gelirleri	184.874	1.064
Temettü gelirleri	140.221	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	5.639.383	(9.466)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	10.426.289	8.629
Toplam	16.390.766	227

13- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon’un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.554	-
Toplam	5.554	-

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde Kurucu İade Aşım İadesi Gelir Karşılığı bulunmaktadır.

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler	53.818	8.936
Toplam	53.818	8.936

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde EFT, SMMM, Noter, İlan ve Vergi Resim ve Harç ve diğer giderler bulunmaktadır.

14- KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur değişiminin etkileri dipnot 18’de açıklanmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15- TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Fon’un VIOP’ta açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır.

16- FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler 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 pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.856.332	1.856.332	25.881	25.881
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	176.301	176.301	7.096	7.096
Finansal varlıklar	31.076.714	31.076.714	529.916	529.916
Takas alacakları	657.688	657.688	28.119	28.119
Takas borçları	-	-	(28.076)	(28.076)
Diğer borçlar	(150.372)	(150.372)	(6.917)	(6.917)

Nakit ve nakit benzerleri ve finansal varlıkların defter değeri ile gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek 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.C.i).
- 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.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31.12.2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	31.076.714	-	-

31.12.2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senetleri	529.916	-	-

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31.12.2022	31.12.2021
Vadesiz Mevduat	1.087	3.871
Borsa para piyasası'ndan alacaklar (*)	1.855.244	22.010
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	176.301	7.096
Toplam	2.032.633	32.977

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un borsa para piyasasından alacaklarının faiz oranı %12,25 olup, vadesi 02 Ocak 2023'tür.

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi 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.

	31.12.2022	31.12.2021
Nakit ve nakit benzerleri	2.032.633	32.977
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(176.301)	(7.096)
Faiz tahakkukları (-)	14.192	(13.883)
Toplam	1.870.524	11.997

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde vadeli mevduat bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un yönetim stratejisi Dipnot 1’de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

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

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2022 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2022	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Diğer (**)
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	657.688	-	-	-	1.856.332	31.076.714	176.301
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	657.688	-	-	-	1.856.332	31.076.714	176.302
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduatın 1.087 TL’si vadesiz hesap bakiyesinden, 1.855.244 TL’si Borsa Para Piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2021	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer (*)
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	28.119	-	-	-	3.871	551.926	7.096
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	28.119	-	-	-	3.871	551.926	7.096
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VIOP”) işlemleri için teminat olarak verilen bakiyeden oluşmaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2022

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	150.372	150.372	150.372	-	-
Diğer Borçlar	150.372	150.372	150.372	-	-

31.12.2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 Yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	34.993	34.993	34.993	-	-
Diğer Borçlar	34.993	34.993	34.993	-	-

iii. 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. Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu 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.

Sabit Faizli Araçlar	31.12.2022	31.12.2021
Nakit ve nakit benzerleri	1.087	3.871
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	176.301	7.096
Takas alacakları	657.688	28.119
Finansal varlıklar	31.076.714	529.916
Toplam	31.911.790	529.916
Değişken Faizli Araçlar	31.12.2022	31.12.2021
Nakit ve nakit benzerleri	-	-
Ters repo alacakları	-	-
Finansal varlıklar	-	-
Toplam	-	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon’un değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı pay senetlerinin tümü BİST’de işlem görmektedir. Fon’un analizlere göre 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, gösterge endeksler/fiyatlar %5 artsa veya azalsaydı, diğer tüm değişkenler sabit kalmak kaydıyla Fon’un net varlık değeri yaklaşık 1.680.833 TL artar/azalır.

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

- i- 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- ii- 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**01 OCAK-31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY 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**

	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	
1	FON’U TANITICI BİLGİLER	1
2	FON’UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	1
3	FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU / FİYAT RAPORU.....	3
4	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	4
5	YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	4
6	DİĞER AÇIKLAMALAR.....	4
7	PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	4
8	İTFALAR.....	4
9	PORTFÖYE ALIŞLAR.....	5

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ
YOĞUN FON)

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞLİN RAPOR

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını incelemiş bulunuyoruz.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle 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 Phillip Portföy Yönetimi A.Ş' nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 13 Nisan 2023

Fatih AYGÖREN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YÖĞUN FON)

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

1.FON'U TANITICI BİLGİLER

A. Fon'un Adı: Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. Kurucu'nun Unvanı:

Unvan: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.

Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16
Şişli,İstanbul

C. Yönetici'nin Unvanı:

Unvan: Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.

Adres: Esentepe Mahallesi Harman 1 Sokak Nida Kule İş Merkezi No:7-9/16
Şişli ,İstanbul

Ç. Toplam Pay Sayısı : 500.000.000 TL

D. Toplam Değer/Net Varlık Değeri: 33.616.662,83 TL

E. Katılma Payı Sayısı: 11.047.537 Adet

F. Fon'un Kuruluş Tarihi: Fon, 09 Kasım 2022 tarihinde kurulmuştur. Fon İzahnamesi, 7167 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak 09 Kasım 2022 tarihinde tescil ve 10447 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 24 Kasım 2022 tarihinde ihraç olmuştur

G. Fon'un Süresi: Fon süresizdir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YOGUN FON)

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

2. FON'UN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

- A. Yıl Sonu Katılma Payı Fiyatı:** 3,04288
- B. Önceki Ay Katılma Payı Fiyatı:** 2,82527
- C. Yıllık Katılma Payı Fiyatı Artış Oranı:** 215,84%
- Ç. Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı:** 215,84%
- D. Yıllık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi:**
- | | |
|--------------------------|--------|
| Borsa Para Piyasası(BPP) | %9,73 |
| Hisse Senetleri | %89,85 |
| VİOP Teminat | %0,43 |
- E. Yıllık Ortalama Tedavül Oranı:** % 1,29
- F. Yıllık Ortalama Portföy Devir Hızı:**
- | | |
|-----------------|-------|
| Hisse Senetleri | %0,04 |
|-----------------|-------|
- G. Portföyün Ortalama Vadesi:** 1 gündür.
- Ğ. Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri:** 48.225.613 TL
- H. Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları:** 31.296.294 TL

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)

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

3. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	İsın Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (Fpd Göre)	Toplam (Ftd Göre)
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
AEFES	TL	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.		TRAAEFES91A9		17.150,00	55,619534	01/12/22	80100511870392910030		67,75	1.161.912,50	3,74	3,51	3,46
AKBNK	TL	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK91N6		65.600,00	13,923201	01/12/22	80100511871692610030		19,55	1.282.480,00	4,13	3,87	3,82
ALARK	TL	Alarko Holding A.Ş.		TRAAALARK91Q0		25.000,00	41,359542	08/12/22	80100512518659200030		82,00	2.050.000,00	6,60	6,19	6,10
ANHYT	TL	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		TRAAANHYT91O3		20.000,00	21,900000	28/12/22	80100514121923330030		23,08	461.600,00	1,49	1,39	1,37
AYGAZ	TL	Aygaz A.Ş.		TRAAAYGAZ91E0		6.300,00	69,825397	01/12/22	80100511866380650030		95,60	602.280,00	1,94	1,82	1,79
BAGFS	TL	Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.		TRABAGFS91E2		20.000,00	27,061735	30/12/22	80100514387217370030		40,12	802.400,00	2,58	2,42	2,39
BIMAS	TL	Bim Birleşik Mağazalar A.Ş.		TREBIMM00018		6.600,00	138,936364	23/12/22	80100513837358320030		136,90	903.540,00	2,91	2,73	2,69
ECILC	TL	Eis Eczacıbaşı İlaç, Sınai Ve Finansal Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.		TRAECILC91E0		44.600,00	18,895366	01/12/22	80100511871747010030		32,22	1.437.012,00	4,62	4,34	4,27
ENJSA	TL	Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.		TREENSA00014		43.000,00	31,961860	28/12/22	80100514153862070030		36,06	1.550.580,00	4,99	4,68	4,61
GARAN	TL	Garanti Bankası A.Ş.		TRAGARAN91N1		32.550,00	19,836503	19/10/22	801005119725135070020		30,04	977.802,00	3,15	2,95	2,91
GLYHO	TL	Global Yatırım Holding A.S.		TRAGLMDE91R3		85.500,00	9,522105	01/12/22	80100511865644190030		11,23	960.165,00	3,09	2,90	2,86
HLGYO	TL	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		TREHLGY00016		153.750,00	2,706463	01/12/22	80100511869346730030		6,55	1.007.062,50	3,24	3,04	3,00
İSCTR	TL	T.İş Bankası A.S.		TRAIISCTR91N2		0,07	4,428571	06/07/22	801005114300784200020		12,77	0,89	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	Koç Holding A.Ş.		TRAKCHOL91Q8		14.000,00	66,770357	20/12/22	80100513478393620030		83,70	1.171.800,00	3,77	3,54	3,49
MAVI	TL	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.S.		TREMAVI00037		10.740,00	77,674314	01/12/22	80100511858055330030		132,20	1.419.828,00	4,57	4,29	4,22
MGROS	TL	Migros Ticaret A.Ş.		TREMGTI00012		9.250,00	73,757304	08/12/22	80100512521954580030		146,50	1.355.125,00	4,36	4,09	4,03
NTGAZ	TL	Naturel Gaz Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi		TRENTGZ00014		35.150,00	13,730912	26/12/22	80100514623928800030		43,98	1.545.897,00	4,97	4,67	4,60
NTGAZ	TL	Naturel Gaz Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi		TRENTGZ00014		-15.150,00	13,730912	30/12/22	80100514623928800030		43,98	-666.297,00	-2,14	-2,01	-1,98
PGSUS	TL	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.		TREPEGS00016		1.600,00	511,312500	26/12/22	80100513887840510030		480,00	768.000,00	2,47	2,32	2,28
SISE	TL	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.		TRASISEW91Q3		48.790,00	28,413613	08/12/22	80100512522763500030		42,92	2.094.066,80	6,74	6,33	6,23
TAVHL	TL	Tav Havalimanları Holding A.Ş.		TRETAVH00018		10.920,00	64,322128	01/12/22	80100511862052970030		93,50	1.021.020,00	3,29	3,08	3,04
THYAO	TL	Türk Hava Yolları A.O.		TRATHYAO91M5		18.160,00	56,639577	01/12/22	80100511867849750030		140,90	2.558.744,00	8,21	7,75	7,61
TOASO	TL	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.		TRATOASO91H3		10.250,00	120,897561	01/12/22	80100511869514690030		165,70	1.698.425,00	5,47	5,13	5,05
TSKB	TL	T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.		TRATSKBW91N0		172.000,00	3,949884	01/12/22	80100511864895670030		4,37	751.640,00	2,42	2,27	2,24
TUPRS	TL	Tupras-Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.		TRATUPRS91E8		4.105,00	327,109435	08/12/22	80100512519407100030		529,90	2.175.239,50	7,00	6,57	6,47
ULKER	TL	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		TREULKR00015		18.300,00	31,467213	01/12/22	80100511774895130030		43,72	800.076,00	2,57	2,42	2,38
YKBNK	TL	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.		TRAYKBNK91N6		100.450,00	8,105549	01/12/22	80100511872381290030		11,81	1.186.314,50	3,82	3,58	3,53
GRUP TOPLAMI						958.615,07						31.076.713,69	100,00	93,87	92,46
GRUP TOPLAMI						958.615,07						31.076.713,69	100,00	93,87	92,46
TPP															
TPP			02/01/23		12,25	1.855.866,70	12,250000	30/12/22	348643	1.855.866,70	12,25	1.855.244,26	100,00	5,60	5,52
GRUP TOPLAMI						1.855.866,70						1.855.244,26	100,00	5,60	5,52
GRUP TOPLAMI						1.855.866,70						1.855.244,26	100,00	5,60	5,52
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı						176.301,14						176.301,14		100,00	0,53
GRUP TOPLAMI						176.301,14						176.301,14		100,00	0,53
GRUP TOPLAMI						176.301,14						176.301,14		100,00	0,53
FON PORTFÖY DEĞERİ												33.108.259,09			100,00

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOGUN FON)

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

4. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon/ortaklık portföy değeri	33.108.259	-	98,49
Hazır değerler	1.087	-	0,00
Bankalar	1.087	1,00	0,00
Alacaklar	657.688	-	1,96
Takastan alacaklar	657.688	1,00	1,96
Diğer Alacaklar	-	-	-
Diğer Borçlar	(150.372)	-	(0,45)
Yönetim ücreti	(29.014)	0,19	(0,09)
Diğer	(121.358)	0,81	(0,36)
Toplam değer/net varlık değeri	33.616.663		100
Toplam Katılma payı/pay sayısı	500.000.000		
Dolaşımda Olmayan Katılma Payları	488.952.463		

5. YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

Hesap Kalemleri	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim ücretleri	122.769	1.448
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	24.900	269
Denetim ücretleri	24.190	8.850
Saklama ücretleri	36.266	3.249
Kurul ücretleri	3.053	11
Diğer	53.818	8.936
Toplam	264.996	22.763

6. DİĞER AÇIKLAMALAR

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

Bulunmamaktadır.

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

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 26 Şubat 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, (II-14.2.a) sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralların da değişiklikler yapılmıştır.

7. PORTFÖYDEN SATIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, satış detaylarına yer verilmemiştir.

8. İTFALAR

Bulunmamaktadır.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PHİLLİP PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDİ YOGUN FON)

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

9.PORTFÖYE ALIŞLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği 'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendinin düzenlemelerinin verdiği yetkiye uygun olarak, alış detaylarına yer verilmemiştir.