

QNB FİNANS PORTFÖY
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mayıs 2023

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-26

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	3.634.880	12.141.991
Ters Repo Alacakları	17	20.032.055	5.005.951
Finansal varlıklar	9	325.302.008	382.495.171
Toplam varlıklar		348.968.943	399.643.113
Yükümlülükler			
Repo borçları	6	-	126
Diğer borçlar	6	519.860	790.807
Toplam yükümlülükler		519.860	790.933
Toplam değeri/Net varlık değeri		348.449.083	398.852.180

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	11	68.791.035	28.803.649
Temettü Gelirleri	11	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	(7.888.932)	2.321.541
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	6.720.724	9.281.614
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11	1	1
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	-	-
Esas faaliyet gelirleri		67.622.828	40.406.805
Yönetim ücretleri	8	(5.154.556)	(3.442.370)
Saklama ücretleri	8	(362.592)	-
Kurul ücretleri	8	(67.223)	(23.450)
Denetim ücretleri	8	(5.277)	(2)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(78.293)	(334.891)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(37.856)	(14.633)
Esas faaliyet giderleri		(5.705.797)	(3.815.346)
Esas faaliyet karı		61.917.031	36.591.459
Net dönem karı		61.917.031	36.591.459
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		61.917.031	36.591.459

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)		398.852.180	123.989.610
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		61.917.031	36.591.459
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	272.826.517	581.737.704
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(385.146.645)	(343.466.593)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)		348.449.083	398.852.180

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		123.794.261	(227.035.289)
Net dönem karı		61.917.031	36.591.459
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(75.562.570)	(38.085.263)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(68.841.846)	(28.803.649)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(6.720.724)	(9.281.614)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		68.648.765	(254.345.134)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.005.951	10.001.441
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(271.073)	508.545
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		63.913.887	(264.855.120)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		55.003.226	28.803.649
Alınan faiz		68.791.035	28.803.649
Alınan temettü		-	-
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		(112.320.128)	238.271.111
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	272.826.517	581.737.704
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(385.146.645)	(343.466.593)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		11.474.133	11.235.822
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		11.474.133	11.235.822
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	12.141.991	906.169
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	23.616.124	12.141.991

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Qnb Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 14/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21/05/2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16/09/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Özel Sektör ve Kamu SGMK B Tipi Değişken Fon'u Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Sermaye Piyasası Kurul'unun 24/07/2017 tarih ve 12233903-305.01.02-E.8782 sayılı izni ile Finans Portföy İkinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir Kurul'un 14.11.2018 tarih ve 12233903-305.04-E.12303 sayılı yazısı ile Kurucu'nun unvan değişikliği sebebiyle Fon'un unvanının QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

Bu izahname, Kurucu Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.qnbfp.com) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

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

Kurucu:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat:6 Şişli / İstanbul

Yönetici:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat:6 Şişli / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat:6-7 Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon; portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde portföyünün tamamı devamlı olarak, kira sertifikaları, katılma hesapları, ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan "Katılım Fonu" statüsündedir.

Fon portföyü, mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde; makroekonomik veriler, istatistiksel analizler, piyasa koşulları ve risk-getiri beklentileri dikkate alınarak yönetilir. İzahname Madde 2.4'te belirtilen işlem türleri çerçevesinde çoklu varlık yönetim modeli benimsenir. Stratejik ve taktiksel varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon stratejisi kapsamında, katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ (Devamı)

Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları; fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve yabancı paraya dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.n).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 2 Mayıs 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devam)

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

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

b. *31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

(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.

Fon, 1 Şubat 2021 tarihinde kurulmuş olduğu için bu finansal tablolar karşılaştırmalı olarak hazırlanmamıştır.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

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

(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, “Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması” ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Şubat - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Takasbank Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

(b) Ters repo alacakları

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

(c) Finansal araçlar

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Fon, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

c) 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 maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve diğer alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Şubat 2021 tarihi itibarıyla Fon TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup 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 olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

e) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kayıp toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal borçlar

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

(d) Yabancı para çevrimi

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(e) İlişkili taraflar

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

(f) Finansal araçların netleştirilmesi

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

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

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

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

(h) Gelir/giderin tanınması

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

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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

(k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(m) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(n) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar (Dipnot 6)		
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	466.304	690.464
	466.304	690.464

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak 31 Aralık 2021
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	5.154.556	3.442.370
	5.154.556	3.442.370

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	8.014.466
	-	8.014.466

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo alacakları		
Ters repo alacakları	20.032.055	5.005.951
Toplam	20.032.055	5.005.951

31 Aralık 2021: Ağırlıklı ortalama faizi %14,48 ve vade tarihi 3 Ocak 2022'dir.

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla işlem sırası kapanan paylardan doğan diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır TL).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	466.304	690.464
Ödenecek denetim ücreti	-	8.224
Ödenecek saklama ücreti	24.818	64.555
Ek kayda alma ücretleri	17.422	19.943
Diğer borçlar	11.315	7.747
	519.860	790.933

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un, yöneticisi ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 466.304 TL borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 690.464 TL.)

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 ve 2021 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

a) Esas faaliyetler giderleri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*)	5.154.556	3.442.370
Saklama ücretleri	362.592	516.140
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri (**)	78.293	-
Kurul kayıt ücreti	67.223	23.450
Denetim ücretleri	5.277	2
Toplam	5.667.941	3.981.962

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin 0,0000411%'ünden oluşan 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 dağıtıcılara fondan ödenecektir.

(**) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Özel sektör tahvili	69.812.275	51.883.645
Finansman bonusu	250.723.509	329.019.695
Bono	2.871.054	-
Devlet Tahvili	1.895.170	1.591.830
Toplam	325.302.008	382.495.170

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	74.302.958	69.812.275	19,66	59.382.958	51.883.645	13,83
Finansman bonusu	251.050.000	250.723.509	20,11	334.480.000	329.019.695	16
Banka bonusu	3.000.000	2.871.054	23,00	-	-	-
Devlet Tahvili	1.500.000	1.895.170	0,06	1.500.000	1.591.830	0,06
	325.302.008			382.495.170		

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 20.032.055 TL ters repo alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 5.005.951 TL).

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	348.449.083	398.852.180
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	348.449.083	398.852.180

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyet gelirleri		
A. Temettü gelirleri	493.257	-
- Temettü gelirleri	493.257	-
B. Faiz gelirleri	68.297.778	28.803.649
- Özel kesim faiz gelirleri	68.297.778	28.717.168
- Mevduat faiz gelirleri	-	86.481
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(7.888.932)	2.321.541
-Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	1.362	3.638
-Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	1.065.493	4.316.608
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	(8.955.787)	(1.634.036)
- Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	-	(364.668)
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	6.720.723	9.281.614
Toplam (A+B+C+D)	67.622.827	40.406.804

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler (*)	37.856	14.633
	37.856	14.633

(*) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde lisans giderleri, tescil ve ilan giderleri, EFT gideri, BPP gideri, vergi gideri ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde lisans giderleri, tescil ve ilan giderleri, EFT gideri, BPP gideri, vergi gideri ve diğer giderler bulunmaktadır)

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 19'da verilmiştir.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.634.880	3.634.880	12.141.991	12.141.991
Finansal varlıklar	325.302.008	325.302.008	382.495.171	382.495.171
Ters Repo Alacakları	20.032.055	20.032.055	5.005.951	5.005.951
Repo borçlar	-	-	126	126
Diğer borçlar	519.860	519.860	790.807	790.807

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar	325.302.008	-	-
	325.302.008	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar	382.495.171	-	-
	382.495.171	-	-

16- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduat	3.626.873	5.494
Vadeli mevduat/ Katılım Hesabı	3.621.862	-
Vadesiz mevduat	5.011	5.494
Borsa Para Piyasası (*)	8.007	4.122.031
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	8.014.466
Toplam	3.634.880	12.141.991

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,50 ve 17,80'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 – Bulunmamaktadır.).

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	3.634.880	12.141.991
Ters Repo Alacakları	20.032.055	-
Faiz Tahakkukları	(50.811)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	23.616.124	12.141.991

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	398.852.180	123.989.610
Toplam değeri/net varlık değeri artış	61.917.031	36.591.459
Katılma payı ihraç tutarı	18 272.826.517	581.737.704
Katılma payı iade tutarı (-)	18 (385.146.645)	(343.466.593)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	348.449.083	398.852.180
Fon toplam değeri (TL)	348.449.083	398.852.180
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.147.922.493	1.574.563.099
Birim pay değeri (TL)	0,303548	0,253310
	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	1.574.563.099	574.141.40
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	1.574.563.099	574.141.40
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	960.391.677	2.416.057.839
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(1.387.032.283)	(1.415.636.148)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.147.922.493	1.574.563.099

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

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 finansal araçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar	330.068.231	345.949.283
Nakit ve nakit benzerleri	23.661.924	12.141.991
Toplam	353.730.155	358.091.274

Değişken faizli finansal araçlar

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarı ile fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Fiyat riski

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla Fon'un portföyünde hisse senetleri bulunmadığından meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	519.860	-	-	-	-	-	519.860
Toplam yükümlülükler	519.860	-	-	-	-	-	519.860

	31 Aralık 2021						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Repo borçları	126	-	-	-	-	-	126
Diğer borçlar	790.807	-	-	-	-	-	790.807
Toplam yükümlülükler	790.933	-	-	-	-	-	790.933

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.

31 Aralık 2022 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	3.634.880	-	20.032.055	325.302.008	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.634.880	-	20.032.055	325.302.008	-	-
-							
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	-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2021	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.014.466	4.127.525	-	5.005.951		-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.014.466	4.127.525	-	5.005.951		-	-
D. 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	-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

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

- (i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2022 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

.....

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

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

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mayıs 2023

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 45.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 348.449.083 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.147.922.493 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 30 Ekim 2000 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,303548 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,253310 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,70'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,70'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Finansman Bonosu	60.69
Hazine Bonosu	0.82
Özel Sektör Tahvili	16.1
Mevduat (TL)	1.03
Ters-Repo	5.74
Diğer	15.62

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %25,51'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,72'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 76,8'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 272.826.517 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 385.146.645 TL'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

										Borsa	Repo	Günlük	Toplam			
	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Sözleşme No	Teminat Tutarı	Birim Değer	Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
BORÇLANMA SENETLERİ																
Bono	HAZİNE	15.03.2023	TRFYTFM32318	23.00	-	3,000,000.00	93.794000	30.11.2022	24.946705	-	-	-	95.701785	2,871,053.70	0.88	0.82
ARA TOPLAM						3,000,000.00								2,871,053.70	0.88	0.82
Devlet Tahvili																
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	3.03.2023	TRSKCTF32311	0.06	-	1,500,000.00	100.000000	28.10.2021	-	-	-	-	126.344655	1,895,169.83	0.58	0.54
ARA TOPLAM						1,500,000.00								1,895,169.83	0.58	0.54
Özel Sektör																
Finansman Bonosu	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3.01.2023	TRFISMD12310	25.08	-	2,000,000.00	97.139000	14.11.2022	5,497,159,004.211430	-	-	-	99.943107	1,998,862.14	0.61	0.57
	PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5.01.2023	TRFPHCM12344	28.00	-	3,500,000.00	95.881000	10.11.2022	31.541997	-	-	-	99.774920	3,492,122.20	1.07	1.00
	QNB FİNANSBANK A.Ş.	6.01.2023	TRFFNBK12323	20.75	-	3,000,000.00	95.081000	7.10.2022	22.535541	-	-	-	99.777529	2,993,325.90	0.92	0.86
	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	9.01.2023	TRFOSMK12313	25.50	-	1,500,000.00	94.022000	10.10.2022	28.046657	-	-	-	99.526993	1,492,904.85	0.46	0.43
	QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	12.01.2023	TRFFNYM12321	20.50	-	2,000,000.00	95.087000	12.10.2022	22.124286	-	-	-	99.453910	1,989,078.20	0.61	0.57
	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13.01.2023	TRFA1CP12325	27.00	-	2,500,000.00	93.693000	14.10.2022	29.311696	-	-	-	99.228305	2,480,707.75	0.76	0.71
	ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	13.01.2023	TRFATAM12311	25.00	-	1,000,000.00	93.710000	7.10.2022	26.873374	-	-	-	99.285248	992,852.50	0.31	0.29
	QNB FİNANSBANK A.Ş.	13.01.2023	TRFFNBK12315	22.25	-	4,000,000.00	91.776000	19.08.2022	23.752891	-	-	-	99.359789	3,974,391.60	1.22	1.14
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	13.01.2023	TRFYKBK12312	20.50	-	3,000,000.00	92.710000	26.08.2022	21.817672	-	-	-	99.406996	2,982,210.00	0.92	0.85
	DENİZ YATIRIM	18.01.2023	TRFDNZY12310	23.10	-	3,000,000.00	91.383000	22.08.2022	24.719194	-	-	-	99.036368	2,971,091.10	0.91	0.85
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	18.01.2023	TRFHEKT12312	23.50	-	4,000,000.00	92.003000	5.09.2022	25.276239	-	-	-	99.017023	3,960,680.80	1.22	1.14
	YAPI KREDİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	18.01.2023	TRFYKYM12310	21.50	-	3,000,000.00	96.422000	16.11.2022	23.522995	-	-	-	99.078216	2,972,346.60	0.91	0.85
	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	20.01.2023	TRFA1CP12333	32.00	-	2,000,000.00	94.218000	11.11.2022	31.687144	-	-	-	98.651731	1,973,034.60	0.61	0.56
	QNB FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	24.01.2023	TRFFINF12369	21.00	-	3,000,000.00	94.611000	17.10.2022	22.659181	-	-	-	98.776514	2,963,295.30	0.91	0.85
	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25.01.2023	TRFTCMD12352	21.30	-	2,000,000.00	94.590000	19.10.2022	25.000895	-	-	-	98.603685	1,972,073.80	0.61	0.57
	ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27.01.2023	TRFDUUM12311	6.05	-	2,000,000.00	100.000000	3.11.2022	25.280702	-	-	-	104.236881	2,084,737.62	0.64	0.60
	QNB FİNANSBANK A.Ş.	27.01.2023	TRFFNBK12331	24.00	-	2,000,000.00	94.354000	28.10.2022	26.242539	-	-	-	98.416542	1,968,330.80	0.61	0.56
	DETAY GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30.01.2023	TRFDTAY12310	10.55	-	2,220,000.00	100.000000	12.09.2022	26.640868	-	-	-	108.354511	2,405,470.14	0.74	0.69
	QNB FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	30.01.2023	TRFFINF12377	0.00	-	3,000,000.00	94.824900	8.11.2022	25.718807	-	-	-	98.259551	2,947,786.50	0.91	0.84
	TAM FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	1.02.2023	TRFTAMF22319	32.00	-	4,000,000.00	92.611000	2.11.2022	31.814587	-	-	-	97.755227	3,910,209.20	1.20	1.12
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1.02.2023	TRFYKYM22319	21.50	-	4,000,000.00	96.040000	23.11.2022	23.445228	-	-	-	98.283715	3,931,348.80	1.21	1.13
	QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2.02.2023	TRFFNYM22320	24.50	-	3,000,000.00	94.243000	3.11.2022	23.965146	-	-	-	98.191959	2,945,758.80	0.91	0.84
	Emir Varlık Yönetim A.Ş.	3.02.2023	TRFEMIR22319	32.50	-	1,500,000.00	92.505000	4.11.2022	31.551620	-	-	-	97.624470	1,464,367.05	0.45	0.42
	QNB FİNANSBANK A.Ş.	3.02.2023	TRFFNBK22348	23.00	-	3,000,000.00	94.577000	4.11.2022	25.061037	-	-	-	98.058488	2,941,754.70	0.90	0.84
	VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	6.02.2023	TRFVFAS22312	24.00	-	5,000,000.00	94.062000	2.11.2022	24.254940	-	-	-	97.939126	4,896,956.50	1.51	1.40

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	7.02.2023	TRFFFKR22316	23.00	-	1,000,000.00	81.593000	14.02.2022	23.048004	-	-	97.975149	979,751.50	0.30	0.28
QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	7.02.2023	TRFFFKR22340	21.00	-	2,000,000.00	93.592000	11.10.2022	22.522923	-	-	98.016482	1,960,329.60	0.60	0.56
FASDAT GIDA DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	8.02.2023	TRFFSDT22310	28.00	-	4,000,000.00	89.990000	16.09.2022	30.407965	-	-	97.344549	3,893,782.00	1.20	1.12
QUA Granite Hayal Yapı ve Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	9.02.2023	TRFQAGR22312	2.96	-	2,000,000.00	100.000000	26.12.2022	24.509442	-	-	100.454626	2,009,092.52	0.62	0.58
AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10.02.2023	TRFAFKK22312	21.75	-	2,000,000.00	90.900000	26.08.2022	23.033578	-	-	97.809499	1,956,190.00	0.60	0.56
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	10.02.2023	TRFHEKT22311	28.00	-	2,000,000.00	87.986000	16.08.2022	25.783057	-	-	97.578793	1,951,575.80	0.60	0.56
TEB FİNANSMAN A.Ş.	10.02.2023	TRFTBTF22312	0.00	-	3,000,000.00	100.000000	11.02.2022	-83.230075	-	-	121.020326	3,630,609.90	1.12	1.04
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	14.02.2023	TRFATAM22310	28.50	-	2,500,000.00	94.888000	7.12.2022	30.621162	-	-	96.901980	2,422,549.50	0.74	0.69
QNB FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	14.02.2023	TRFFINF22319	24.50	-	2,000,000.00	93.416000	1.11.2022	25.091671	-	-	97.397026	1,947,940.60	0.60	0.56
DENİZ YATIRIM	15.02.2023	TRFDNZY22319	22.75	-	3,000,000.00	94.633000	16.11.2022	24.765022	-	-	97.367990	2,921,039.70	0.90	0.84
ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	15.02.2023	TRFUNCO22313	7.95	-	720,000.00	100.000000	7.11.2022	29.854351	-	-	104.374370	751,495.46	0.23	0.22
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16.02.2023	TRFFNYM22338	23.00	-	4,000,000.00	94.184000	10.11.2022	25.003427	-	-	97.286084	3,891,443.20	1.20	1.11
VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	16.02.2023	TRFVDTF22314	25.00	-	1,680,000.00	89.187000	23.08.2022	26.615094	-	-	97.132553	1,631,826.84	0.50	0.47
DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17.02.2023	TRFDNFK22310	22.60	-	5,000,000.00	90.123000	24.08.2022	24.757959	-	-	97.250707	4,862,535.50	1.49	1.39
İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17.02.2023	TRFTAMF22327	30.00	-	1,000,000.00	92.898000	16.11.2022	31.157850	-	-	96.639504	966,395.00	0.30	0.28
FİBABANKA A.Ş.	21.02.2023	TRFFIBA22323	23.50	-	7,000,000.00	94.465000	22.11.2022	25.611514	-	-	96.924668	6,784,726.90	2.09	1.94
FİBA FAKTÖRİNG A.Ş.	22.02.2023	TRFFBFK22310	23.50	-	2,000,000.00	89.615000	26.08.2022	24.895535	-	-	96.941533	1,938,830.60	0.60	0.56
OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1.03.2023	TRFOSMK32311	28.00	-	4,000,000.00	93.475000	30.11.2022	31.081116	-	-	95.790489	3,831,619.60	1.18	1.10
TAM FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	2.03.2023	TRFTAMF32318	33.00	-	3,000,000.00	90.213000	2.11.2022	36.790646	-	-	95.062082	2,851,862.40	0.88	0.82
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3.03.2023	TRFFNBK32313	29.03	-	4,000,000.00	94.744000	2.12.2022	293.580174	-	-	96.503821	3,860,152.84	1.19	1.11
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3.03.2023	TRFOYMD32314	22.50	-	2,030,000.00	94.910000	6.12.2022	24.504603	-	-	96.461294	1,958,164.19	0.60	0.56
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	6.03.2023	TRFYKBK32369	22.00	-	2,000,000.00	94.909000	7.12.2022	23.898246	-	-	96.368855	1,927,377.20	0.59	0.55
TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	7.03.2023	TRFTCEF32311	5.86	-	1,000,000.00	100.000000	6.12.2022	24.377066	-	-	101.703686	1,017,036.86	0.31	0.29
QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	8.03.2023	TRFFFKR32356	22.75	-	1,500,000.00	93.095000	9.11.2022	24.540300	-	-	96.167207	1,442,508.15	0.44	0.41
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	8.03.2023	TRFPHCM32318	39.15	-	2,500,000.00	92.708000	29.11.2022	409.641773	-	-	95.241290	2,381,032.25	0.73	0.68
ARÇELİK A.Ş.	9.03.2023	TRFARCL32311	12.05	-	3,000,000.00	100.000000	14.09.2022	24.235052	-	-	107.546392	3,226,391.76	0.99	0.93
ARZUM ELEKTRİK EV ALETLERİ	10.03.2023	TRFAZEV32319	0.00	-	3,000,000.00	100.000000	12.09.2022	-37.366004	-	-	108.967721	3,269,031.60	1.00	0.94
DORUK FAKTÖRİNG A.Ş.	10.03.2023	TRDFDKT32316	10.10	-	1,400,000.00	100.000000	3.11.2022	29.683781	-	-	104.741380	1,466,379.32	0.45	0.42
QNB FİNANSBANK A.Ş.	10.03.2023	TRFFNBK32321	28.69	-	1,000,000.00	94.800000	9.12.2022	246.200562	-	-	96.145089	961,450.89	0.30	0.28
FASDAT GIDA DAĞITIM SAN. VE TİC. A.Ş.	10.03.2023	TRFFSDT32319	28.50	-	4,000,000.00	91.433000	10.11.2022	31.314230	-	-	95.122333	3,804,893.20	1.17	1.09
QUA Granite Hayal Yapı ve Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	14.03.2023	TRFQAGR32311	14.71	-	4,500,000.00	100.000000	16.09.2022	30.525985	-	-	108.681092	4,890,649.14	1.50	1.40
DENİZ YATIRIM	15.03.2023	TRFDNZY22327	17.16	-	2,500,000.00	94.912000	21.11.2022	14.504221	-	-	97.363652	2,434,091.25	0.75	0.70
OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15.03.2023	TRFOSMK32329	28.00	-	500,000.00	93.475000	14.12.2022	31.081119	-	-	94.801236	474,006.20	0.15	0.14
FİBABANKA A.Ş.	16.03.2023	TRFFIBA32314	23.00	-	2,000,000.00	94.633000	16.12.2022	25.072128	-	-	95.624217	1,912,484.40	0.59	0.55
PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş.	17.03.2023	TRFPNST32317	29.00	-	3,500,000.00	87.671000	21.09.2022	31.171476	-	-	94.647527	3,312,663.55	1.02	0.95
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	17.03.2023	TRFTTLK32328	12.68	-	1,800,000.00	100.000000	20.09.2022	26.522923	-	-	107.223853	1,930,029.35	0.59	0.55

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17.03.2023	TRFYKBK32336	22.50	-	2,000,000.00	92.793000	11.11.2022	24.193687	-	-	95.702281	1,914,045.60	0.59	0.55
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24.03.2023	TRFTCMD32327	23.75	-	2,500,000.00	92.423000	18.11.2022	25.718812	-	-	95.047634	2,376,190.75	0.73	0.68
QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29.03.2023	TRFFFKR32372	31.49	-	3,000,000.00	93.166000	30.11.2022	183.512965	-	-	95.012926	2,850,387.78	0.88	0.82
QUA Granite Hayal Yapı ve Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	3.04.2023	TRFQAGR42310	0.00	-	3,000,000.00	100.000000	6.10.2022	-23.062949	-	-	106.754976	3,202,649.40	0.98	0.92
TAM FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	3.04.2023	TRFTAMF42317	30.00	-	3,000,000.00	92.195000	21.12.2022	29.824281	-	-	93.699799	2,810,994.00	0.86	0.81
A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4.04.2023	TRFA1CP42314	27.50	-	1,500,000.00	88.116000	7.10.2022	29.431253	-	-	93.704402	1,405,566.00	0.43	0.40
QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	4.04.2023	TRFFINF42317	31.03	-	2,500,000.00	93.488000	12.12.2022	169.219366	-	-	94.665257	2,366,631.43	0.73	0.68
QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	5.04.2023	TRFFFKR42314	22.50	-	10,000,000.00	93.166000	7.12.2022	24.249421	-	-	94.618119	9,461,812.00	2.91	2.71
PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	6.04.2023	TRFPNST42316	13.09	-	4,000,000.00	100.000000	11.10.2022	27.874532	-	-	105.939538	4,237,581.52	1.30	1.21
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	7.04.2023	TRFALJF42310	14.46	-	1,200,000.00	100.000000	7.10.2022	30.025592	-	-	106.668890	1,280,026.68	0.39	0.37
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	7.04.2023	TRFERGL42313	25.00	-	3,000,000.00	89.188000	12.10.2022	25.800711	-	-	94.200907	2,826,027.30	0.87	0.81
DYOBF	11.04.2023	TRFDYBY42315	12.89	-	2,000,000.00	100.000000	25.10.2022	28.452629	-	-	105.258713	2,105,174.26	0.65	0.60
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11.04.2023	TRFISFA42317	22.50	-	2,000,000.00	93.112000	12.12.2022	24.243725	-	-	94.282191	1,885,643.80	0.58	0.54
AKFEN HOLDİNG A.Ş.	14.04.2023	TRFAKFH42316	28.00	-	3,000,000.00	87.926000	17.10.2022	29.996244	-	-	92.931255	2,787,937.80	0.86	0.80
ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ	14.04.2023	TRFAZEV42318	13.89	-	4,000,000.00	100.000000	27.10.2022	31.375146	-	-	105.291743	4,211,669.72	1.29	1.21
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	14.04.2023	TRFSISE42320	12.26	-	5,000,000.00	100.000000	17.10.2022	25.744894	-	-	105.100718	5,255,035.90	1.62	1.51
TEB FİNANSMAN A.Ş.	14.04.2023	TRFTBTF42310	25.50	-	1,100,000.00	100.000000	15.04.2022	24.937840	-	-	117.713872	1,294,852.59	0.40	0.37
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17.04.2023	TRFISGY42315	0.00	-	3,000,000.00	100.000000	19.10.2022	-15.497798	-	-	104.963418	3,148,902.60	0.97	0.90
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	25.04.2023	TRFTTLK42319	13.32	-	2,000,000.00	100.000000	27.10.2022	28.011267	-	-	104.761915	2,095,238.30	0.64	0.60
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	26.04.2023	TRFOPAS42314	24.31	-	3,000,000.00	100.000000	27.07.2022	35.526061	-	-	105.994774	3,179,843.22	0.98	0.91
MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.	28.04.2023	TRFMLPC42319	13.43	-	2,800,000.00	100.000000	10.11.2022	29.850654	-	-	104.167461	2,916,688.91	0.90	0.84
Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.	5.05.2023	TRFSUZK52318	0.00	-	2,000,000.00	100.000000	17.10.2022	-15.505433	-	-	105.841917	2,116,838.40	0.65	0.61
AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	9.05.2023	TRFAKF52319	24.50	-	2,000,000.00	80.365000	10.05.2022	24.507027	-	-	92.656897	1,853,138.00	0.57	0.53
AYGAZ A.Ş.	9.05.2023	TRFAYGZ52316	0.00	-	1,000,000.00	100.000000	1.08.2022	-30.198420	-	-	113.325159	1,133,251.60	0.35	0.32
DYOBF	16.05.2023	TRFDYBY52314	14.22	-	3,500,000.00	100.000000	21.11.2022	30.568713	-	-	103.342873	3,617,000.56	1.11	1.04
AYGAZ A.Ş.	2.06.2023	TRFAYGZ62315	12.23	-	2,900,000.00	100.000000	9.12.2022	26.612625	-	-	101.594942	2,946,253.32	0.91	0.84
PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	2.06.2023	TRFPNST62314	14.39	-	3,000,000.00	100.000000	6.12.2022	31.029087	-	-	102.059746	3,061,792.38	0.94	0.88
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	6.06.2023	TRFOPAS62312	20.34	-	1,000,000.00	100.000000	9.09.2022	27.831666	-	-	108.205343	1,082,053.43	0.33	0.31
TAT GIDA SANAYİİ A.Ş.	6.06.2023	TRFTATK62310	20.34	-	1,000,000.00	100.000000	9.09.2022	27.835184	-	-	108.206301	1,082,063.01	0.33	0.31
GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	22.06.2023	TRFGFYH62320	15.53	-	1,000,000.00	100.000000	24.11.2022	27.972800	-	-	102.717927	1,027,179.27	0.32	0.29
TEB FİNANSMAN A.Ş.	23.08.2023	TRFTBTF82316	0.00	-	2,000,000.00	100.000000	26.08.2022	-13.540499	-	-	109.732680	2,194,653.60	0.67	0.63

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
ORFİN FİNANSMAN	8.09.2023	TRSORFN92318	25.92	-	2,700,000.00	100.000000	28.10.2021	13.685320	-	-	100.655334	2,717,694.02	0.84	0.78
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	7.11.2023	TRFERGLK2316	3.24	-	2,000,000.00	100.000000	8.11.2022	-1.339205	-	-	104.437714	2,088,754.28	0.64	0.60
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	11.01.2024	TRSKCTF12420	35.17	-	2,000,000.00	100.000000	12.12.2022	31.818891	-	-	101.615087	2,032,301.74	0.62	0.58
ARA TOPLAM					251,050,000.00							250,723,509.39	77.09	71.87
Özel Sektör Tahvil														
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFTF12316	37.56	-	680,000.00	100.000000	28.10.2021	17.102969	-	-	128.925446	876,693.03	0.27	0.25
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	1.02.2023	TRSKFTF22315	24.90	-	500,000.00	100.000000	26.01.2022	22.009480	-	-	122.676365	613,381.83	0.19	0.18
AYGAZ A.Ş.	3.02.2023	TRSAYGZ22312	24.20	-	800,000.00	100.000000	31.01.2022	21.717352	-	-	121.881309	975,050.47	0.30	0.28
ARÇELİK A.Ş.	7.02.2023	TRSARCL22323	24.33	-	1,000,000.00	100.000000	2.02.2022	21.899474	-	-	121.725763	1,217,257.63	0.37	0.35
ARÇELİK A.Ş.	10.02.2023	TRSARCL22315	0.00	-	500,000.00	100.000000	28.10.2021	18.888605	-	-	101.441094	507,205.47	0.16	0.15
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	14.02.2023	TRSYAZI22318	25.17	-	2,500,000.00	100.000000	4.02.2022	22.635508	-	-	121.992232	3,049,805.80	0.94	0.87
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	10.03.2023	TRSKCTF32329	21.58	-	1,500,000.00	100.000000	28.02.2022	19.965619	-	-	117.408777	1,761,131.66	0.54	0.50
GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	17.03.2023	TRSGRFK32316	24.00	-	1,000,000.00	80.347000	10.03.2022	23.948742	-	-	95.740594	957,405.90	0.29	0.27
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	18.04.2023	TRSTATK42315	28.91	-	1,750,000.00	100.000000	28.10.2021	17.699188	-	-	122.272405	2,139,767.09	0.66	0.61
ING BANK A.Ş.	2.05.2023	TRSINGB52316	24.00	-	2,000,000.00	80.517000	29.04.2022	23.978161	-	-	93.177525	1,863,550.60	0.57	0.53
ALJ FİNANSMAN A.Ş.	5.05.2023	TRSAJF52312	28.54	-	1,100,000.00	100.000000	28.04.2022	25.424670	-	-	118.741972	1,306,161.69	0.40	0.37
GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	5.05.2023	TRSGRFK52314	24.50	-	2,000,000.00	80.062000	29.04.2022	24.454823	-	-	92.892863	1,857,857.20	0.57	0.53
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	15.05.2023	TRSTATK52314	24.70	-	1,900,000.00	100.000000	12.05.2022	23.514611	-	-	115.138928	2,187,639.63	0.67	0.63
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	24.05.2023	TRSYAZI52323	25.89	-	3,000,000.00	100.000000	11.05.2022	23.953693	-	-	115.459159	3,463,774.77	1.06	0.99
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	20.06.2023	TRSTATK62313	0.00	-	1,500,000.00	100.000000	10.06.2022	-26.408995	-	-	115.902552	1,738,538.28	0.53	0.50
AYGAZ A.Ş.	22.06.2023	TRSAYGZ62318	0.00	-	978,400.00	100.000000	28.10.2021	15.766321	-	-	98.952554	968,151.79	0.30	0.28
MİGROS TİCARET A.Ş.	23.06.2023	TRSMGTI62319	0.00	-	1,650,000.00	100.000000	28.10.2021	13.333490	-	-	100.316024	1,655,214.40	0.51	0.47
SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	7.07.2023	TRSSRTN72312	0.00	-	600,000.00	100.000000	28.10.2021	18.855399	-	-	103.177360	619,064.16	0.19	0.18
KOC FIAT KREDİ TÜKETİCİ FİN.	3.08.2023	TRSKFTF82319	35.82	-	2,000,000.00	100.000000	20.07.2022	33.743791	-	-	114.350327	2,287,006.54	0.70	0.65
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	5.09.2023	TRSYAZI92311	0.00	-	5,000,000.00	102.994400	3.11.2022	-12.886854	7.63898E+17	-	109.744293	5,487,214.50	1.69	1.57
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	7.09.2023	TRSKCTF92315	0.30	-	1,000,000.00	100.000000	2.09.2022	-11.533077	-	-	109.121815	1,091,218.15	0.34	0.31
MERCEDES BENZ	25.09.2023	TRSMCBF92319	31.40	-	1,500,000.00	100.000000	8.09.2022	29.433101	-	-	108.645200	1,629,678.00	0.50	0.47
MERCEDES BENZ	6.10.2023	TRSMCBFE2319	30.58	-	1,000,000.00	100.000000	29.09.2022	29.557681	-	-	107.050389	1,070,503.89	0.33	0.31
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	13.10.2023	TRSENSAE2312	12.25	-	6,060,000.00	100.000000	28.10.2021	18.537825	-	-	101.558471	6,154,443.34	1.89	1.76
ENERJISA ENERJİ A.Ş.	24.10.2023	TRSENSAE2320	32.26	-	2,500,000.00	100.000000	21.10.2022	31.594014	-	-	105.703591	2,642,589.78	0.81	0.76
OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSOYKCE2313	12.00	-	5,800,000.00	100.000000	2.11.2021	10.886339	-	-	101.975904	5,914,602.43	1.82	1.70
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	6.11.2023	TRSORFNK2318	33.14	-	1,000,000.00	100.000000	19.10.2022	34.860440	-	-	106.433726	1,064,337.26	0.33	0.31
OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	14.11.2023	TRSOPASK2310	33.23	-	1,000,000.00	100.000000	25.10.2022	30.923699	-	-	105.276460	1,052,764.60	0.32	0.30

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük Birim Değer	Toplam	Grup (%)	Toplam (%)	
				Ödeme Sayısı						Teminat Tutarı(5)		Değer/Net Varlık Değeri			
TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	28.11.2023	TRSTTRKK2328	32.50	-	2,500,000.00	100.000000	23.11.2022	32.104503	-	-	103.126841	2,578,171.03	0.79	0.74	
AYGAZ A.Ş.	11.12.2023	TRSAYGZA2312	4.00	-	3,000,000.00	100.000000	16.12.2021	17.498194	-	-	98.247053	2,947,411.59	0.91	0.85	
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	3.01.2024	TRSKCTF12412	35.44	-	1,500,000.00	100.000000	1.12.2022	31.777390	-	-	102.469052	1,537,035.78	0.47	0.44	
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	14.02.2024	TRSOPAS22418	2.68	-	1,950,000.00	100.000000	16.02.2022	22.863035	-	-	101.047972	1,970,435.45	0.61	0.56	
ARÇELİK A.Ş.	5.04.2024	TRSARCL42412	23.44	-	4,000,000.00	100.000000	13.04.2022	27.448139	-	-	102.782189	4,111,287.56	1.26	1.18	
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSENSAE2429	129.05	-	490,000.00	100.000000	21.10.2022	293.538332	-	-	105.290477	515,923.34	0.16	0.15	
AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.	26.04.2029	TRSAKYP41612	0.00	-	2,474,558.00	101.356000	28.10.2021	-0.210742	-	-	101.341754	2,507,760.47	0.77	0.72	
AKYÜREK TÜKETİM ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞ. VE TİC. A.Ş.	26.04.2029	TRSAKYP41612	-	-	-	101.356000	28.10.2021		-	-	101.341754	-2,507,760.47	(0.77)	(0.72)	
AYNES GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	3.05.2030	TRSAYNS51619	-	-	3,170,000.00	100.272000	28.10.2021	(5.93)	-	-	156.617059	4,964,760.76	1.53	1.42	
AYNES GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	3.05.2030	TRSAYNS51619	-	-	-	100.272000	28.10.2021		-	-	156.617059	-4,964,760.76	(1.53)	(1.42)	
AYNES GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	18.11.2030	TRSAYNSK1619	-	-	3,400,000.00	103.097000	28.10.2021	(1.23)	-	-	110.208903	3,747,102.72	1.15	1.07	
AYNES GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	18.11.2030	TRSAYNSK1619	-	-	-	103.097000	28.10.2021		-	-	110.208903	-3,747,102.72	(1.15)	(1.07)	
ARA TOPLAM					325,352,958.00								320,535,784.03	98.54	91.87
GRUP TOPLAMI					338,897,516.00								325,302,007.56	100.00	93.23
T.REPO															
GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	2.01.2023	TRAGUBRF91E2	19.50	-	20,032,054.79	19.500000	30.12.2022	-	766154275060250457	79,745.00	19.500000	20,032,054.79	100.00	5.74	
GRUP TOPLAMI					20,032,054.79								20,032,054.79	100.00	5.74
MEVDUAT															
QNB FİNANSBANK A.Ş.	2.01.2023	-	12.30		501,349.36	-	30.12.2022	-	-	-	12.300000	501,856.20	13.86	0.14	
BURGAN BANK A.Ş.	11.01.2023	-	25.00		3,069,698.63	-	9.12.2022	-	-	-	25.000000	3,120,005.37	86.14	0.89	
GRUP TOPLAMI					3,571,047.99								3,621,861.57	100.00	1.03
TPP															
TPP	2.01.2023	-	10.95		8,007.20	10.95	30.12.2022	-	349129	-	10.95	8,007.20	100.00	-	
GRUP TOPLAMI					8,007.20								8,007.20	100.00	-
FON PORTFÖY DEĞERİ												348,963,931.12	100.00		

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	348,963,931		100.15
B. HAZIR DEĞERLER	5,011	100.00	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	5,011	100.00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
D. BORÇLAR	(519,859)	100.00	(0.15)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(466,304)	89.70	(0.13)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(36,133)	10.30	(0.01)
i) Diğer Borçlar	(35,834)	-	(0.01)
ii) Denetim Reeskontu	(299)	-	-
Kayda alma ücreti	(17,422)	3.35	-
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	348,449,083		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	4,500,000,000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0.303548		

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Fon yönetim ücretleri	5,154,556
Saklama giderleri	362,592
Aracılık komisyon giderleri	78,293
Kurul kayıt ücreti	67,223
Diğer giderler	37,856
Denetim ücretleri	5,277
	5,705,797

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

- A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar**
- B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar**
- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İTFALAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem 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-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, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....