

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Fon Sepeti Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy Fon Sepeti 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 iletmiş bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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 bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin 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 FON SEPETİ 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.....	5-27

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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	22.851.628	17.670.438
Ters repo alacakları	17	-	95.110.897
Takas alacakları	6	4.479.032	19.763.038
Finansal varlıklar	9	733.762.290	782.114.391
Toplam varlıklar		761.092.950	914.658.764
Yükümlülükler			
Repo borçları	6	-	2.394
Takas borçları	6	-	11.762.513
Diğer borçlar	6	2.506.483	4.646.602
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		2.506.483	16.411.509
Toplam değeri/Net varlık değeri		758.586.467	898.247.255

(*) Qnb Finans Portföy Fon Sepeti Fon, 2 Şubat 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	8.607.571	1.726.261
Temettü gelirleri	11	1.904.857	138.595
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş zarar	11	229.567.187	106.580.030
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar	11	40.814.886	57.107.090
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11	3.641	74
Esas faaliyet gelirleri		280.898.142	165.552.050
Yönetim ücretleri	8	(9.670.703)	(3.359.550)
Saklama Ücretleri	8	(826.208)	(285.585)
Denetim ücretleri	8	(15.834)	(11.853)
Kurul ücretleri	8	(184.032)	(85.534)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.302.538)	(544.928)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(364.556)	(266.719)
Esas faaliyet giderleri		(12.363.871)	(4.554.169)
Esas faaliyet karı		268.534.271	160.997.881
Net dönem karı		268.534.271	160.997.881
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	18	268.534.271	160.997.881

(*) Qnb Finans Portföy Fon Sepeti Fon 2 Şubat 2021 tarihinde halk arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 2 Şubat - 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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)	10	898.247.255	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		268.534.271	160.997.881
Katılma payı ihraç tutarı (+)		976.381.422	1.343.025.713
Katılma payı iade tutarı (-)		(1.384.576.481)	(605.776.339)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	10	758.586.467	898.247.255

(*) Qnb Finans Portföy Fon Sepeti Fon 2 Şubat 2021 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 2 Şubat - 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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 faaliyetlerinden nakit akışları		318.374.748	(624.580.113)
Net dönem karı		268.534.271	160.997.881
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(51.217.918)	(59.084.020)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(10.403.032)	(1.976.930)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	11	(40.814.886)	(57.107.090)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		90.545.967	(728.358.830)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		15.284.006	(19.763.038)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(13.905.026)	16.411.509
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		89.166.987	(725.007.301)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		307.862.320	(626.444.969)
Alınan faiz	11	8.607.571	1.726.261
Alınan temettü		1.904.857	138.595
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(408.195.059)	737.249.374
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	976.381.422	1.343.025.713
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(1.384.576.481)	(605.776.339)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(89.820.311)	112.669.261
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		(89.820.311)	112.669.261
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		112.669.261	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	17	22.848.950	112.669.261

(*) Qnb Finans Portföy Fon Sepeti Fon 2 Şubat 2021 tarihinde halk arz edildiğinden, nakit akış tablosu 2 Şubat - 31 Aralık 2022 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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 Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25.06.2019 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 01/07/2019 tarih ve 9859 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 06/01/2021 tarihinde onaylanmıştır.

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 Kat:6, No: 215 Şişli –İstanbul

Yönetici:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası Kat:6, No: 215 Şişli –İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Qnb Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası Kat:6, No: 215 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 portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; diğer yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle orta-uzun vadede mevduatın üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir.

Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli görüldüğü takdirde, portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir. İlgili kararların verilmesi aşamasında getiri beklentilerinin yanı sıra fon risk iştahı ve portföydeki varlıkların volatilitesi dikkate alınır.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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

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 29 Nisan 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayımlanan 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 FON SEPETİ 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

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **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 FON SEPETİ 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

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, 2 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.

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.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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)

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. 2 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 alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal 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 FON SEPETİ 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

2 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 FON SEPETİ 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 kaybın 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 FON SEPETİ 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 tutuluş 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 değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydedilir. 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 FON SEPETİ 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 olduğu 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 ortalcıklarının 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 değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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;
- 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.
 - 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.
 - Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (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.

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.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU

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

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

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 Fon Sepeti A.Ş. - Fon yönetim ücreti	699.256	875.100
	699.256	875.100

b) 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	9.670.703	3.359.550
	9.670.703	3.359.550

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Ters repo alacakları	-	95.110.897
	-	95.110.897

Ters repo sözleşmelerinden alacakların ağırlıklı ortalama faizi %14,2 ve vade tarihi 3 Ocak 2022'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU

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

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takas Alacakları	4.479.032	19.763.038
	4.479.032	19.763.038
<hr/>		
DİĞER borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	699.256	875.100
Ödenecek saklama ücreti	46.516	58.454
Kurul kayıt ücreti	37.930	-
Ödenecek denetim ücreti	6.441	4.108
Takas Borçları	-	11.762.513
Diğer Borçlar	1.716.340	3.711.334
	2.506.483	16.411.509

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
a) Esas faaliyet giderleri		
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	9.670.703	3.359.550
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	-	544.928
Saklama ücretleri	826.208	285.585
Kurul kayıt ücreti	184.032	85.534
Denetim ücretleri	15.834	11.853
Toplam	10.696.777	4.287.450

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin 0,00274'ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir olarak uygulanmaktadır.

(**) Fon izahnamesi 7.1.2'de açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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 (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
b) Denetim ücreti gideri		
Denetim ücretleri (*)	15.834	11.853
Toplam	15.834	11.853

(*) Tutara KDV dahil değildir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

31 Aralık 2022

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Yatırım Fonları	438.797.984	544.308.513
Hisse Senetleri	233.006.361	237.805.878
Yabancı Yatırım Fonları	61.957.945	-
	733.762.290	782.114.391

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım Fonları	3.796.828.738	438.797.984	-	2.010.100.062	544.308.513	-
Hisse Senetleri	2.610.554	233.006.361	-	5.538.094	237.805.878	-
Yabancı Yatırım Fonları	2.698.082	61.957.945	-	-	-	-
		733.762.290			782.114.391	

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile iletmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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	758.586.467	898.247.255
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	758.586.467	898.247.255

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyet gelirleri		
A. Temettü gelirleri	1.904.857	138.595
- Temettü gelirleri	1.904.857	138.595
B. Faiz gelirleri	8.607.571	1.726.261
- Ters repo faiz gelirleri	1.769.500	1.546.647
- VOB Gelirleri	451.718	33.714
- Mevduat faiz gelirleri	1.040	10.704
- Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri	-	3.226
- Borsa Para Piyasası gelirleri	6.385.313	131.970
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	229.567.187	106.580.030
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	30.635.546	5.470.130
- Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	256.180.294	112.061.019
- Menkul kıymetleri satış karları / (zararları)	(28.117.962)	(6.286.357)
- Gerçekleşen değer artışları / (azalışları)	(29.130.691)	(4.664.762)
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	40.814.886	57.107.090
Toplam (A+B+C+D)	280.894.501	165.551.976

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	-	74
	-	74

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU

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

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kambiyo Vergi Ödemesi	295.214	-
BİST KYD Ücreti	42.783	7.136
Tescil ve İlan Giderleri	12.397	4.623
SMMM Hizmet Bedeli	6.181	6.012
KYD Benchmark Bedeli	-	2.428
Noter Harç Tasdik Giderleri	-	271
Diğer Giderler	7.981	246.249
	364.556	266.719

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 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 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.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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)

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
Finansal varlıklar	733.762.290	733.762.290	782.114.391	782.114.391
Ters repo alacakları	-	-	95.110.897	95.110.897
Takas alacakları	4.479.032	4.479.032	19.763.038	19.763.038
Nakit ve nakit benzerleri	22.851.628	22.851.628	17.670.438	17.670.438
Takas borçları	-	-	11.762.513	11.762.513
Diğer borçlar	2.506.483	2.506.483	4.646.602	4.646.602
Repo borçları	-	-	2.394	2.394

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

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

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

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

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonları	438.797.984	-	-
Hisse Senetleri	233.006.361	-	-
Yabancı Yatırım Fonları	61.957.945	-	-
	733.762.290	-	-

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım Fonları	544.308.513	-	-
Hisse Senetleri	237.805.878	-	-
	782.114.391	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU

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

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

16- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki nakit	19.817.950	16.678.261
- <i>Vadesiz mevduat</i>	19.817.950	16.678.261
Borsa para piyasası alacakları (*)	3.033.678	992.177
	22.851.628	17.670.438

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri, Borsa para piyasası alacakları 3.033.678 TL'dir. (31 Aralık 2021 : 992.177 TL'dir.)

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	22.851.628	17.670.438
Ters rapo alacakları	-	95.110.897
Faiz tahakkukları	(2.678)	(112.074)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	22.848.950	112.669.261

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	898.247.255	-
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	268.534.271	160.997.881
Katılma payı ihraç tutarı	976.381.422	1.343.025.713
Katılma payı iade tutarı	(1.384.576.481)	(605.776.339)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	758.586.467	898.247.255

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	758.586.467	898.247.255
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	389.050.903	611.774.851
Birim pay değeri (TL)	1,949839	1,468264

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FONU

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

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

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	611.774.851	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	585.642.702	1.083.153.558
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(808.366.650)	(471.378.707)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	389.050.903	611.774.851

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (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 Şirket 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
Ters repo alacakları	-	48.055.849
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	3.033.678	992.177

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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)

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo alacakları	-	47.055.048
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Faiz artışı / (azalışı)		
%1 artması halinde kar zarar üzerindeki etkisi	-	470.550
Net etki	-	470.550

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli finansal araçların etkisi bulunmamaktadır. (2021 : 470.550 TL artacak veya 470.550 TL azalacaktır).

Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2022 itibarıyla 11.650.318 TL artış/azalış oluşmaktadır. (2021 : 11.890.294)

Döviz Pozisyonu Riski

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un 4.372.383 Amerikan Doları karşılığı 81.756.129 TL, Amerikan Doları'nın TL karşısında %20 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 16.351.226 TL artış/azalış olacaktır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un 7.663.109 Amerikan Doları karşılığı 102.141.584 TL, Amerikan Doları'nın TL karşısında %20 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 20.428.317 TL artış/azalış olacaktır.

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.

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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)

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

	31 Aralık 2022					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Diğer borçlar	2.506.483	-	-	-	-	-	2.506.483
Toplam yükümlülükler	2.506.483						2.506.483

	31 Aralık 2021					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Diğer borçlar	4.646.602	-	-	-	-	-	4.646.602
Takas borçları	11.762.513	-	-	-	-	-	11.762.513
Repo borçları	2.394	-	-	-	-	-	2.394
Toplam yükümlülükler	16.411.509						16.411.509

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda 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 FON SEPETİ 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	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	22.851.628	-	-	-	4.479.032	733.762.290	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	22.851.628	-	-	-	4.479.032	733.762.290	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri									
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar			-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ 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	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	17.670.438	-	95.110.897	-	19.763.038	782.114.391	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	95.110.897	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	17.670.438	-	-	-	19.763.038	782.114.391	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri									
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar			-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY FON SEPETİ FON

31 ARALIK 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. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).
- ii) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyündeki bedelsiz hisse senetleri detayı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).
- (iii) 2022 ve 2021 yılı içerisinde Fon'un temettü ödemesi aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
TOASO	Temettü	686.150
ARCLK	Temettü	303.191
AKBNK	Temettü	186.400
KCHOL	Temettü	216.480
YKBNK	Temettü	387.567
AKSA	Temettü	32.819
BIMAS	Temettü	92.250
		1.904.857

.....

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
FON SEPETİ 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 FON SEPETİ 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 Fon Sepeti 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 Fon Sepeti 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 YÖNETİMİ FON SEPETİ FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

QNB Finans Portföy Fon Sepeti Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 758.586.467 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 389.050.903 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 01 Şubat 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 1,949839 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,468264 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,95'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %0,95'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	31,59
Takasbank Para Piyasası	0,41
Yatırım Fonları Katılma Payları	68

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %38,99'dur.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,6'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 0'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 976.381.422 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 1.384.576.481 TL'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Nominal	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük	Toplam	Grup (%)	Toplam (%)
				Faiz Oranı	Ödeme Sayısı						Değer		Fiyatı		
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
	AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	350.882,00	17,365695	28.12.2022	-	80100514590007100030	-	19,550000	6.859.743,10	2,94	0,93
	AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	(14.386,00)	17,365695	30.12.2022	-	80100514590007100030	-	19,550000	(281.246,30)	(0,12)	(0,04)
	ARÇELİK A.Ş.	-	TRAARCLK91H5	-	-	24.754,00	93,347778	28.12.2022	-	80100514590039660030	-	112,200000	2.777.398,80	1,19	0,38
	ARÇELİK A.Ş.	-	TRAARCLK91H5	-	-	(1.015,00)	93,347777	30.12.2022	-	80100514590039660030	-	112,200000	(113.883,00)	(0,05)	(0,02)
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAASELS91H2	-	-	68.298,00	47,974698	28.12.2022	-	80100514590070720030	-	62,150000	4.244.720,70	1,82	0,58
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAASELS91H2	-	-	(2.800,00)	47,974698	30.12.2022	-	80100514590070720030	-	62,150000	(174.020,00)	(0,07)	(0,02)
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	TREBIMM00018	-	-	51.790,00	133,073447	28.12.2022	-	80100514590122900030	-	136,900000	7.090.051,00	3,04	0,96
	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	TREBIMM00018	-	-	(2.123,00)	133,073447	30.12.2022	-	80100514590122900030	-	136,900000	(290.638,70)	(0,12)	(0,04)
	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRMCU1WWW3	-	-	70.000,00	164,918479	5.12.2022	-	80100103136067090030	-	180,200000	12.614.000,00	5,41	1,71
	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TREEGYO00017	-	-	207.730,00	7,253077	28.12.2022	-	80100514590169160030	-	8,730000	1.813.482,90	0,78	0,25
	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TREEGYO00017	-	-	(8.517,00)	7,253077	30.12.2022	-	80100514590169160030	-	8,730000	(74.353,41)	(0,03)	(0,01)
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAEREG91G3	-	-	154.781,00	42,916453	28.12.2022	-	80100514590201880030	-	41,260000	6.386.264,06	2,74	0,87
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAEREG91G3	-	-	(6.346,00)	42,916453	30.12.2022	-	80100514590201880030	-	41,260000	(261.835,96)	(0,11)	(0,04)
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTOSN91H6	-	-	7.923,00	447,821362	28.12.2022	-	80100514590228260030	-	524,500000	4.155.613,50	1,78	0,56
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTOSN91H6	-	-	(325,00)	447,821362	30.12.2022	-	80100514590228260030	-	524,500000	(170.462,50)	(0,07)	(0,02)
	GARANTI BANKASI	-	TRAGARAN91N1	-	-	66.696,00	26,863081	28.12.2022	-	80100514590281040030	-	30,040000	2.003.547,84	0,86	0,27
	GARANTI BANKASI	-	TRAGARAN91N1	-	-	(2.735,00)	26,863081	30.12.2022	-	80100514590281040030	-	30,040000	(82.159,40)	(0,04)	(0,01)
	T.İŞ BANKASI A.S.	-	TRAISTR91N2	-	-	383.061,00	10,716000	28.12.2022	-	80100514590310860030	-	12,770000	4.891.688,97	2,10	0,66
	T.İŞ BANKASI A.S.	-	TRAISTR91N2	-	-	(15.706,00)	10,716000	30.12.2022	-	80100514590310860030	-	12,770000	(200.565,62)	(0,09)	(0,03)
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	124.379,00	71,101900	28.12.2022	-	80100514590340140030	-	83,700000	10.410.522,30	4,47	1,41
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	(5.100,00)	71,101900	30.12.2022	-	80100514590340140030	-	83,700000	(426.870,00)	(0,18)	(0,06)
	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	TREKOAL00014	-	-	4.716,00	393,027142	28.12.2022	-	80100514590393080030	-	565,000000	2.664.540,00	1,14	0,36
	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	TREKOAL00014	-	-	(193,00)	393,027141	30.12.2022	-	80100514590393080030	-	565,000000	(109.045,00)	(0,05)	(0,02)
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)	-	TRAKRDMA91G3	-	-	22.485,00	11,809513	28.12.2022	-	80100514590405920030	-	18,180000	408.777,30	0,18	0,06
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)	-	TRAKRDMA91G3	-	-	(922,00)	11,809514	30.12.2022	-	80100514590405920030	-	18,180000	(16.761,96)	(0,01)	-
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	80.164,00	15,371123	28.12.2022	-	80100514590437700030	-	17,990000	1.442.150,36	0,62	0,20
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	(3.287,00)	15,371123	30.12.2022	-	80100514590437700030	-	17,990000	(59.133,13)	(0,03)	(0,01)
	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	TRAPETKM91E0	-	-	138.179,00	18,149518	28.12.2022	-	80100514590472440030	-	19,960000	2.758.052,84	1,18	0,37

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz		Nominal Değer	Birim Alış		İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
			Oranı	Ödeme Sayısı		Fiyatı	Satın Alış Tarihi								
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	TRAPETKM91E0	-	-	(5.665,00)	18,149518	30.12.2022	-	80100514590472440030	-	19,960000	(113.073,40)	(0,05)	(0,02)	
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	TRASAHOL91Q5	-	-	152.414,00	41,781133	28.12.2022	-	80100514590528160030	-	45,080000	6.870.823,12	2,95	0,93	
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	TRASAHOL91Q5	-	-	(6.249,00)	41,781133	30.12.2022	-	80100514590528160030	-	45,080000	(281.704,92)	(0,12)	(0,04)	
SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	TRASASAW91E4	-	-	48.641,00	129,700182	28.12.2022	-	80100514590554200030	-	110,000000	5.350.510,00	2,30	0,73	
SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	TRASASAW91E4	-	-	(1.994,00)	129,700182	30.12.2022	-	80100514590554200030	-	110,000000	(219.340,00)	(0,09)	(0,03)	
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	148.615,00	39,794672	28.12.2022	-	80100514590586960030	-	42,920000	6.378.555,80	2,74	0,87	
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	(6.093,00)	39,794672	30.12.2022	-	80100514590586960030	-	42,920000	(261.511,56)	(0,11)	(0,04)	
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	TRATCELL91M1	-	-	132.541,00	34,694959	28.12.2022	-	80100514590624760030	-	37,880000	5.020.653,08	2,15	0,68	
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	TRATCELL91M1	-	-	(5.434,00)	34,694959	30.12.2022	-	80100514590624760030	-	37,880000	(205.839,92)	(0,09)	(0,03)	
TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	77.935,00	124,474842	28.12.2022	-	80100514590743220030	-	140,900000	10.981.041,50	4,71	1,49	
TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	(3.195,00)	124,474842	30.12.2022	-	80100514590743220030	-	140,900000	(450.175,50)	(0,19)	(0,06)	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.Ş.	-	TRATUPRS91E8	-	-	22.321,00	486,037781	28.12.2022	-	80100514590774400030	-	529,900000	11.827.897,90	5,08	1,60	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.Ş.	-	TRATUPRS91E8	-	-	(915,00)	486,037781	30.12.2022	-	80100514590774400030	-	529,900000	(484.858,50)	(0,21)	(0,07)	
USD B TİPİ YATIRIM FONU	-	TRYFNBK00089	-	-	65.891,00	1.773,334474	30.12.2022	-	80100103141015070030	-	1.772,600000	116.798.386,60	50,13	15,85	
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	312.156,00	11,883542	28.12.2022	-	80100514590803740030	-	11,810000	3.686.562,36	1,58	0,50	
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	(12.798,00)	11,883542	30.12.2022	-	80100514590803740030	-	11,810000	(151.144,38)	(0,06)	(0,02)	
GRUP TOPLAMI					2.610.554,00							233.006.360,87	100,00	31,59	
TPP															
	TPP	2.01.2023	-	10,75	-	3.033.678,08	10,750000	30.12.2022	-	349220	-	10,750000	3.033.678,08	100,00	0,41
GRUP TOPLAMI					3.033.678,08							3.033.678,08	100,00	0,41	

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 (%)
DİĞER														
Y.Fonu Türk														
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYFNBK00063	-	-	1.780.159.579,00	0,039937	26.12.2022	-	-	-	0,050767	90.373.361,35	18,05	12,27
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYFIP000065	-	-	232.507,00	20,739639	29.12.2022	-	-	-	22,963701	5.339.221,23	1,07	0,73
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYFNBK00022	-	-	519.249.505,00	0,177501	29.12.2022	-	-	-	0,217998	113.195.353,59	22,60	15,36
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRMFYDWWWWW1	-	-	7.500.598,00	3,333067	5.12.2022	-	-	-	3,546583	26.601.493,36	5,31	3,61
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRMFYKWWWWW6	-	-	246.738.571,00	0,248851	29.12.2022	-	-	-	0,303548	74.896.999,75	14,96	10,16
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYFNYM00012	-	-	1.242.947.978,00	0,091431	29.12.2022	-	-	-	0,103296	128.391.554,34	25,64	17,46
ARA TOPLAM					3.796.828.738,00							438.797.983,62	87,63	59,59
Y.Fonu Yabancı														
QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	-	TRYFIP000065	-	-	2.698.082,00	1,177270	5.10.2022	-	-	-	1,228117	61.957.945,90	12,37	8,41
ARA TOPLAM					2.698.082,00							61.957.945,90	12,37	8,41
GRUP TOPLAMI					3.799.526.820,00							500.755.929,52	100,00	68,00
DİĞER														
Döviz	FED	-	USD	-	1.058.823,06	18,501336	30.12.2022	-	-	-	18,698300	19.798.191,22	-	-
GRUP TOPLAMI					1.058.823,06							19.798.191,22	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ											736.795.968,47	100,00		

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ 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	736.795.968		97,13
B. HAZIR DEĞERLER	19.817.950	100,00	2,61
Kasa	-	-	-
Bankalar	19.758	0,10	
Diğer hazır değerler	19.798.191	99,90	2,61
C. ALACAKLAR	4.479.032	100,00	0,59
Takastan alacaklar	4.479.032	100,00	0,59
Diğer alacaklar	-	-	-
D. BORÇLAR	(2.506.483)	100,00	(0,33)
Takasa borçlar	-	-	-
İhbarlı Fon Pay Takas	(1.697.267)	66,20	-
Yönetim ücreti	(699.256)	27,90	(0,09)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(72.030)	4,39	(0,01)
i)Diğer borçlar	(65.290)	-	(0,01)
ii)Denetim Reeskontu	(6.740)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(37.930)	1,51	(0,01)
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	758.586.467		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,949839		

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Fon yönetim ücretleri	9.670.703
Aracılık komisyon giderleri	1.302.538
Saklama giderleri	826.445
Diğer giderler	364.320
Kurul kayıt ücreti	184.032
Denetim ücretleri	15.834
	<hr/>
	12.363.872

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 YÖNETİMİ FON SEPETİ 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 görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) 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.

.....