

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2021 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 2021 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. Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 28 Nisan 2021 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, 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 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı 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, 29 Nisan 2022

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) YATIRIM FON

| 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 |
| DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER | 5-6 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-15 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 15 |
| DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 15-16 |
| DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 16 |
| DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 16 |
| DİPNOT 7 FİNANSAL VARLIKLAR | 17 |
| DİPNOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR | 17 |
| DİPNOT 9 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI | 17 |
| DİPNOT 10 ESAS FAALİYET GİDERLERİ | 17-18 |
| DİPNOT 11 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ | 18 |
| DİPNOT 12 HASILAT | 19 |
| DİPNOT 13 TÜREV ARAÇLAR | 19 |
| DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 19-26 |
| DİPNOT 15 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | 26 |
| DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 26 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) YATIRIM FON
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------------------|--|--|
| Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 62.125.725 | 7.768.886 |
| Finansal Varlıklar | 7 | 616.882.913 | 190.399.425 |
| Toplam Varlıklar (A) | | 679.008.638 | 198.168.311 |
| Yükümlülükler | | | |
| Diğer Borçlar | 6 | 41.421.282 | 6.281.426 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | 6 | - | 173.463 |
| Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B) | | 41.421.282 | 6.454.889 |
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B) | | 637.587.356 | 191.713.422 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) YATIRIM FON

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot referanslar 1 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020 |
|---|-------------------------|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Faiz Gelirleri | 12 | 19.577.647 | 13.663.631 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar | 12 | 10.206.301 | 25.701.731 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | | (3.192.877.454) | 20.467.313 |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri | | 3.371.273.527 | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 12 | - | 9.385.876 |
| Esas Faaliyet Gelirleri | | 208.180.021 | 69.218.551 |
| Yönetim Ücretleri | 10 | (2.756.209) | (2.534.076) |
| Saklama Ücretleri | 10 | (380.853) | (309.539) |
| Kurul Ücretleri | 10 | (69.242) | - |
| Denetim Ücretleri | 10 | (14.450) | (6.759) |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | 10 | (369) | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 10 | (22.626) | (5.107.709) |
| Esas Faaliyet Giderleri | 10 | (3.243.749) | (7.958.083) |
| Esas Faaliyet Kar/Zararı | | 204.936.272 | 61.260.468 |
| Finansman Giderleri | | - | - |
| Net Dönem Karı/Zararı (A) | | 204.936.272 | 61.260.468 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | | - | - |
| Diğer Kapsamlı Gelir (B) | | - | - |
| TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B) | | 204.936.272 | 61.260.468 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2021 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|---|---|
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı) | 9 | 191.713.422 | 116.358.248 |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde | | | |
| Artış/Azalış | | 204.936.272 | 61.260.468 |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+) | | 450.553.428 | 304.428.370 |
| Katılma Payı İade Tutarı (-) | | (209.615.766) | (290.333.664) |
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu) | 9 | 637.587.356 | 191.713.422 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

31 ARALIK 2021 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--|---------------------|--|--|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | (186.578.723) | (12.820.634) |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 204.936.272 | 61.260.468 |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 3.173.299.807 | 6.803.682 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 12 | (19.577.647) | (13.663.631) |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler | | 3.192.877.454 | 20.467.313 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (3.584.392.449) | (94.548.415) |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 34.966.393 | 6.345.516 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (3.619.358.842) | (100.893.931) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (206.156.370) | 13.663.631 |
| Alınan Temettü | 12 | - | - |
| Alınan Faiz | 12 | 19.577.647 | 13.663.631 |
| B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 240.937.662 | 14.094.706 |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit | 11 | 450.553.428 | 304.428.370 |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit | 11 | (209.615.766) | (290.333.664) |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B) | | 54.358.939 | 1.274.072 |
| C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | - | - |
| Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C) | | 54.358.939 | 1.274.072 |
| D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | | 7.766.786 | 6.492.714 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D) | 5 | 62.125.725 | 7.766.786 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 18 Nisan 2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 25 Nisan 2018 tarih ve 3987. sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 7 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır.

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

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 03 Eylül 2018 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") tarafından yönetilmektedir. Fon'un toplam giderleri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin günlük %0,0026'sından oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fondan ödenmektedir.

Yönetim ücreti kurucu ile katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen esaslara göre paylaşılmaktadır. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Denetim ücretleri:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Nisan 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi; Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 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. 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.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 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.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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 İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye 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.

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 işlemde 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.

2.3 Muhasebe politikaları

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. 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 almır veya kayıtlardan çıkarılır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevirmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara

bakiyesinden kaynaklanan kar payı 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 "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevirmektedir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

Fon'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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.

Satış ve geri alım 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 karşılığında 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 "Ters repo alacakları" 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.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

Vergi

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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

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.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmeyenler birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - iv) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları (Devamı)

- v) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (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.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|-------------------|
| Borçlar (Dipnot 6) | | |
| Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti | 533.969 | 173.462,85 |
| | 533.969 | 173.462,85 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

| | 1 Ocak 31 Aralık 2021 | 1 Ocak- 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti | 2.756.209 | 2.534.076 |
| | 2.756.209 | 2.534.076 |

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| Nakit ve nakit benzerleri | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesiz Banka Hesapları | 62.125.725 | 7.768.887 |
| Toplam | 62.125.725 | 22.781.895 |

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| Diğer borçlar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ödenecek diğer borçlar | 40.800.869 | 6.248.235 |
| Ödenecek yönetim ücreti | 533.969 | 173.463 |
| Ödenecek fon saklama ücreti | 43.861 | 14.410 |
| Ödenecek SPK kayda alma ücreti | 31.879 | 11.046 |
| Ödenecek denetim ücreti | 7.376 | 3.603 |
| Ödenecek KAP ücreti | 3.328 | 2.956 |
| BİST Endeks K. Öltüçü Kullanım bedeli | - | 823 |
| Ödenecek SMMM hizmet bedeli | - | 354 |
| Toplam | 41.421.282 | 6.107.964 |

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un takasa alacağı veya borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

7. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2021 | | |
|----------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Nominal | Piyasa değeri | Faiz oranı (%) |
| Eurobond | 46.174.000 | 616.882.913 | 6,33 |
| | | 616.882.913 | |
| | 31 Aralık 2020 | | |
| | Nominal | Piyasa değeri | Faiz oranı (%) |
| Devlet tahvili | 24.580.000 | 175.386.416 | 2,44 |
| | | 175.386.416 | |

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla karşılıklar, koşullu varlık ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

9. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri | 637.587.356 | 191.713.422 |
| Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi | - | - |
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 637.587.356 | 191.713.422 |

10. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

| a) Esas faaliyet giderleri | 1 Ocak – 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yönetim ücretleri | 2.756.209 | 2.534.076 |
| Saklama ücretleri | 380.853 | 99.233 |
| Kurul ücretleri | 69.242 | - |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 22.995 | 5.318.015 |
| Denetim ücretleri | 14.450 | 6.759 |
| Toplam | 3.243.749 | 7.958.082 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

10. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

b) Denetim ücreti gideri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti Denetim ücretleri(*) | 14.450 | 6.759 |
| Toplam | 14.450 | 6.759 |

(*) Tutara KDV dahil değildir

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Vergi Beyannameleri Smm Ödemesi | 5.622 | 5.529 |
| Vergi, resim ve harçlar | 1.421 | 5.036.591 |
| Diğer giderler | 15.583 | 13.748 |
| Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti | - | 51.841 |
| Toplam | 22.626 | 5.107.709 |

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

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

| | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Fon toplam değeri (TL) | 637.587.356 | 191.713.422 |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet) | 40.939.593 | 21.939.552 |
| Birim pay değeri (TL) | 15,573857 | 8,738256 |

| | 31 Aralık 2021 adet | 31 Aralık 2020 adet |
|---|------------------------|------------------------|
| Katılma belgeleri hareketleri: | | |
| Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı | 21.939.552 | 16.779.713 |
| Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı | 28.530.009 | (36.840.040) |
| Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı | (9.529.968) | 41.999.879 |
| Toplam | 40.939.593 | 21.939.552 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

12. HASILAT

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Faiz ve Temettü Gelirleri | 19.577.647 | 58.361.302 |
| Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları | 19.577.647 | 13.663.631 |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar | 10.206.301 | 25.701.731 |
| Gerçekleşen değer artışları | 169.998.459 | 39.742.594 |
| Menkul kıymet satış karları | 4.863.538 | 994.583 |
| Menkul kıymet satış zararları | (120.833.818) | (12.949.523) |
| Gerçekleşen değer azalışları | (43.821.878) | (2.085.923) |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | (3.192.877.454) | - |
| Değer Artış Azalışları | (4.606.808) | - |
| Dövizli Borç/Alacak Değerleme | (31.065.865) | - |
| Fon Gelir Gider Farkı | (3.157.204.781) | - |
| Toplam | (3.163.093.506) | 84.063.033 |

13. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

Yoğunlaşma riski

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

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

| Değişken faizli finansal araçlar | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Finansal Varlıklar | 209.200.508 | 190.399.425 |

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki 5 % değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

| | 31 Aralık 2021 Kar zarar üzerindeki etkisi | 31 Aralık 2020 Kar zarar üzerindeki etkisi |
|------------------------------|--|--|
| Faiz artışı/(azalışı) | | |
| 5% | 10.460.025 | 9.519.971 |
| (5%) | (10.460.025) | (9.519.971) |

Fiyat riski

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

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kur riski tablosu aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2021 | | | | | | |
|---------------------------|--|-------------------|------|-----|---------------------|-------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Yen | İngiliz Sterlini | Diğer |
| Nakit ve nakit benzerleri | 62.124.723 | 4.660.869 | - | - | - | - |
| Finansal varlıklar | 616.882.913 | 46.281.260 | - | - | - | - |
| Toplam | 679.007.636 | 50.942.129 | - | - | - | - |

| 31 Aralık 2020 | | | | | | |
|---------------------------|--|---------------|------|-----|---------------------|-------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Yen | İngiliz Sterlini | Diğer |
| Nakit ve nakit benzerleri | 7.768.886 | 176 | - | - | - | - |
| Finansal varlıklar | 190.399.425 | 4.308 | - | - | - | - |
| Toplam | 198.168.311 | 4.484 | - | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

| | Nakit ve nakit benzerleri | | Finansal varlıklar | |
|--|--|---|--|---|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2021 | | | | |
| ABD Dolar'ının TL karşısında % 20 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük | 12.424.945 | (12.424.945) | 123.376.583 | (123.376.583) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| ABD Doları net etki | 12.424.945 | (12.424.945) | 123.376.583 | (123.376.583) |

| | Nakit ve nakit benzerleri | | Finansal varlıklar | |
|--|--|---|--|---|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2020 | | | | |
| ABD Dolar'ının TL karşısında % 20 değişmesi halinde ABD Doları net varlık/yükümlülük | 1.553.777 | (1.553.777) | 38.079.885 | (38.079.885) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| ABD Doları net etki | 1.553.777 | (1.553.777) | 38.079.885 | (38.079.885) |

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2021 | Defter Değeri | Sözleşme | 3-12 ay arası (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|-------------------|---|-------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | | uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | | | | |
| Sözleşme uyarınca vadeler | | | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Diğer borçlar | 41.421.282 | 41.421.282 | 41.421.282 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 41.421.282 | 41.421.282 | 41.421.282 | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| İlişkili taraflara borçlar | 173.463 | 173.463 | 173.463 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 6.281.426 | 6.281.426 | 6.281.426 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 6.454.889 | 6.454.889 | 6.454.889 | - | - | - |

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Finansal Varlıklar | Diğer |
|---|----------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|-----------------------|-------|
| | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| 31 Aralık 2021 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | | - | - | - | 62.125.725 | 616.882.913 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | | - | - | - | 62.125.725 | 616.882.913 | - |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | | - | - | - | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat | Finansal Varlıklar | Diğer |
|---|----------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|--------------------|-------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | - | - | - | - | 7.768.886 | 190.399.425 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | 7.768.886 | 190.399.425 | - |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| 31 Aralık 2021 | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|---|--|---|---------------|-----|
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Finansal Varlıklar | 616.882.913 | - | - | 616.882.913 | 7 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 62.125.725 | - | - | 62.125.725 | 5 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Diğer Borçlar | 41.421.282 | - | - | 41.421.282 | 6 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | - | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2020 | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Finansal Varlıklar | 190.399.425 | - | - | 190.399.425 | 7 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 7.768.886 | - | - | 22.781.895 | 5 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Diğer Borçlar | - | - | 6.281.426 | 6.281.426 | 6 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | - | - | 173.463 | 173.463 | 6 |

a) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

| | | | | | 2021 |
|------------------------------------|-------------|-------------|---|---|-----------|
| | | | | | 31 Aralık |
| | | | | | 2021 |
| | | | | | 1. Seviye |
| | | | | | 2. Seviye |
| | | | | | 3. Seviye |
| Finansal varlıklar | | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zara | 616.882.913 | 616.882.913 | - | - | |
| yansıtılan finansal varlıklar | | | | | |
| | | | | | 2020 |
| | | | | | 31 Aralık |
| | | | | | 2020 |
| | | | | | 1. Seviye |
| | | | | | 2. Seviye |
| | | | | | 3. Seviye |
| Finansal varlıklar | | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zara | 190.399.425 | 190.399.425 | - | - | |
| yansıtılan finansal varlıklar | | | | | |

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

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

16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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 Birinci Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 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, 29 Nisan 2022

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|--------------|
| I- FONU TANITICI BİLGİLER..... | 1 |
| II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 2-3 |
| III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI..... | 4 |
| IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU..... | 5 |
| V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER..... | 6 |
| VI- DİĞER AÇIKLAMALAR..... | 7 |
| VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR..... | 8 |
| VIII- İTFALAR..... | 9 |
| IX- PORTFÖYE ALIŞLAR..... | 10 |
| X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI..... | 11 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon

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 637.587.356,18 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 40.939.593,00

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 3 Eylül 2018 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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 15,573857 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 8,738256 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %78'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE KATILMA PAYI FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %78'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

| | |
|---------------------|-------|
| Devlet Tahvili | 51.18 |
| Özel Sektör Tahvili | 48.82 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %40,93'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %1'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 667,31 'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 220.117.136 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 220.117.136 TL'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

| Menkul Kıymet | İhraççı Kurum | Vade Tarihi | 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 | Grup (%) | Toplam (%) |
|-------------------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| BORÇLANMA SENETLERİ | FİBABANKA A.Ş. | 1/25/2023 | XS1711581337 | 9.34 | - | 3,950,000.00 | 96.844700 | 5/21/2021 | 0.000000 | - | - | 102.451000 | 53,939,990.47 | 8.74 | 8.74 |
| Eurobond Türk | HAZİNE | 12/25/2023 | US900123CR91 | 6.72 | - | 16,420,000.00 | 104.326000 | 12/30/2021 | 0.000000 | - | - | 101.597000 | 222,357,409.01 | 36.03 | 36.04 |
| | HAZİNE | 3/22/2024 | US900123CF53 | 4.60 | - | 212,000.00 | 103.357800 | 10/26/2021 | 0.000000 | - | - | 99.524000 | 2,812,297.44 | 0.46 | 0.46 |
| | T.İŞ BANKASI A.Ş. | 4/25/2024 | XS1578203462 | 4.75 | - | 7,352,000.00 | 106.201400 | 11/5/2021 | 0.000000 | - | - | 98.551000 | 96,574,863.23 | 15.66 | 15.65 |
| EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY | HAZİNE | 5/3/2024 | XS1814962582 | 6.17 | - | 200,000.00 | 100.699700 | 12/20/2021 | 0.000000 | - | - | 98.916000 | 2,636,902.73 | 0.43 | 0.43 |
| | HAZİNE | 8/9/2024 | US900123CV04 | 5.50 | - | 8,000,000.00 | 103.508200 | 11/18/2021 | 0.000000 | - | - | 101.132000 | 107,839,074.24 | 17.48 | 17.48 |
| YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | HAZİNE | 10/15/2024 | XS1958649854 | 3.67 | - | 200,000.00 | 115.326300 | 6/17/2021 | 0.000000 | - | - | 103.538000 | 2,760,116.00 | 0.45 | 0.45 |
| | HAZİNE | 2/5/2025 | US900123AW05 | 5.16 | - | 30,000.00 | 108.393700 | 12/1/2021 | 0.000000 | - | - | 103.405000 | 413,485.57 | 0.07 | 0.07 |
| | HAZİNE | 10/14/2025 | US900123CZ18 | 4.88 | - | 1,780,000.00 | 108.345700 | 10/13/2021 | 0.000000 | - | - | 99.139000 | 23,521,342.41 | 3.81 | 3.81 |
| T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş. | HAZİNE | 1/14/2026 | XS2281369301 | 12.85 | - | 800,000.00 | 100.334200 | 5/21/2021 | 0.000000 | - | - | 94.824000 | 10,111,272.77 | 1.64 | 1.64 |
| TC ZIRAAT BANKASI | HAZİNE | 3/2/2026 | XS2274089288 | 5.50 | - | 3,500,000.00 | 101.283900 | 8/3/2021 | 0.000000 | - | - | 92.553000 | 43,177,362.80 | 7.00 | 7.00 |
| | HAZİNE | 3/25/2027 | US900123CL22 | 6.12 | - | 340,000.00 | 100.365100 | 5/21/2021 | 0.000000 | - | - | 96.089000 | 4,354,618.96 | 0.71 | 0.71 |
| | HAZİNE | 1/15/2030 | US900123AL40 | 6.79 | - | 190,000.00 | 136.998300 | 6/25/2021 | 0.000000 | - | - | 129.797000 | 3,287,122.00 | 0.53 | 0.53 |
| | HAZİNE | 1/15/2031 | US900123DA57 | 11.81 | - | 200,000.00 | 104.965400 | 5/21/2021 | 0.000000 | - | - | 92.410000 | 2,463,465.78 | 0.40 | 0.40 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 43,174,000.00 | | | | | | | 576,249,323.41 | 93.41 | 93.41 |
| İleri Valörlü Alışlar Yabancı | HAZİNE | 12/25/2023 | US900123CR91 | 6.35 | - | 2,000,000.00 | 101.846389 | 1/3/2022 | - | - | - | 101.617000 | 27,089,059.80 | 4.39 | 4.39 |
| Eurobond Türk | HAZİNE | 12/25/2023 | US900123CR91 | 6.35 | - | 1,000,000.00 | 101.846389 | 1/3/2022 | - | - | - | 101.617000 | 13,544,529.90 | 2.20 | 2.20 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 3,000,000.00 | | | | | | | 40,633,589.70 | 6.59 | 6.59 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 46,174,000.00 | | | | | | | 616,882,913.11 | 100.00 | 100.00 |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | | |
| Döviz | FED | - | - | - | - | 4,660,869.03 | 13.380137 | 12/31/2021 | - | - | - | 13.329000 | 62,124,723.30 | 0.00 | 0.00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 4,660,869.03 | | | | | | | 62,124,723.30 | 0.00 | 0.00 |
| FON PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | | | | | | | | 616,882,913.11 | 100.00 | |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

| | 31 Aralık 2021 | | |
|---------------------------------------|------------------------|-----------|---------------|
| | Tutar TL | Grup % | Toplam % |
| Fon/ortaklık portföy değeri | 616,882,913.11 | - | 96.75 |
| Hazır değerler | 62,125,725.19 | - | 9.74 |
| Kasa | - | - | - |
| Bankalar | 1,001.89 | - | - |
| Diğer hazır değerler | 62,124,723.30 | 100.00 | 9.74 |
| Alacaklar | - | - | - |
| Takastan alacaklar | - | - | - |
| Diğer alacaklar | - | - | - |
| Diğer varlıklar | - | - | - |
| Borçlar | (41,421,282.12) | - | (6.50) |
| Takasa borçlar | (40,798,644.97) | 98.50 | (6.40) |
| Yönetim ücreti | (533,968.65) | 1.29 | (0.08) |
| Ödenecek vergi | - | - | - |
| İhtiyatlar | - | - | - |
| Krediler | - | - | - |
| Diğer borçlar | (56,789.14) | - | - |
| Kayda Alma Ücreti | (31,879.36) | 0.08 | - |
| Krediler | - | - | - |
| Toplam değer/net varlık değeri | 637,587,356.18 | | 100.00 |

Toplam katılma payı/Pay sayısı 1,000,000,000

Yatırım fonları için kurucu tarafından
iktisap edilen katılma payı 959,060,407

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Fon yönetim ücretleri | 2,756,209.24 |
| Saklama giderleri | 380,852.80 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 69,242.11 |
| Diğer giderler | 22,626.05 |
| Denetim ücretleri | 14,449.84 |
| Aracılık komisyon giderleri | 369.03 |
| | 3,243,749 |

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

.....