

**QNB FİNANS PORTFÖY
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 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 aşacağıın 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 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, 29 Nisan 2022

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-26
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	16
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
DİPNOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR	18
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 10 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	19
DİPNOT 11 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	20
DİPNOT 12 HASILAT	20
DİPNOT 13 TÜREV ARAÇLAR	21
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21-26
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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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	6	12.141.991	906.170
Ters Repo Alacakları	5	5.005.951	15.007.392
Finansal Varlıklar	7	382.495.171	108.358.436
Toplam Varlıklar (A)		399.643.113	124.271.998
Yükümlülükler			
Repo borçları		126	-
Diğer Borçlar	7	790.807	282.388
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		790.933	282.388
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		398.852.180	123.989.610

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR 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
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	28.803.649	32.668.385
Temettü Gelirleri			-
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	2.321.541	8.377.173
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		9.281.614	(3.311.060)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		1	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	-	1
Esas Faaliyet Gelirleri		40.406.805	37.734.499
Yönetim Ücretleri	10	(3.442.370)	(6.071.140)
Saklama Ücretleri	10	-	(516.140)
Kurul Ücretleri	10	(23.450)	(72.158)
Denetim Ücretleri	10	(2)	(23.467)
Komisyön ve Diğer İşlem Ücretleri	10	(334.891)	(162.487)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	10	(14.633)	(16.097)
Esas Faaliyet Giderleri	10	(3.815.346)	(6.861.489)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		36.591.459	30.873.010
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		36.591.459	30.873.010
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)		36.591.459	30.873.010

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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)	11	123.989.610	505.193.763
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		36.591.459	30.873.010
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		581.737.704	745.916.294
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(343.466.593)	(1.157.993.457)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	11	398.852.180	123.989.610

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT 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		(227.035.289)	412.675.760
Net Dönem Karı/Zararı		36.591.459	30.873.010
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(38.085.263)	(35.979.445)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(28.803.649)	(32.668.385)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(9.281.614)	(3.311.060)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(254.345.134)	385.113.810
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		10.001.441	45.511.667
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		508.545	(316.816)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(264.855.120)	339.918.958
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		28.803.649	32.668.385
Alınan Faiz	12	28.803.649	32.668.385
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		238.271.111	(412.077.163)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		581.737.704	745.916.294
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(343.466.593)	(1.157.993.457)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		11.235.822	598.596
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		11.235.822	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		11.235.822	598.596
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		906.169	307.583
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	5	12.141.991	906.169

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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, 14 Mayıs 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21 Mayıs 2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16 Eylül 2015 tarihinde onaylanmıştır.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6, 34394 Şişli / İstanbul 'dur.

Fon'un kurucusu : QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un yöneticisi : QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un saklayıcı kuruluşu: QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7, 34394 Şişli / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 30 Ekim 2000 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 tasarrufta 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 % 0,003'ünden 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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 yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmıştır. 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.

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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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

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 alternatififiyle 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 muhasebeleşirmeyi 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.

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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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)

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.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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 alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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 kar 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 sınıflandırılır.

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 temettüler 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 çevrilmektedir. 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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 dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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)

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.

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 alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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)

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibariyle 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.

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 itibariyle (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 Yükümlülüklerle 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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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)

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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 ortaklıklarının 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 itibariyle 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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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)

- (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 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.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek 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 oluştuğu 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.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borçlar (Dipnot 6)		
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	690.464	171.930
	690.464	171.930

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak 31 Aralık 2020
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	3.442.370	6.071.140
	3.442.370	6.071.140

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alacaklar		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.014.466	4.731
	8.014.466	4.731

5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Ters repo alacakları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ters repo alacakları	5.005.951	15.007.392
Toplam	5.005.951	15.007.392

Ters repo sözleşmelerinden alacakların ağırlıklı ortalama faizi %14,48 ve vade tarihi 3 ocak 2022’dir (31 Aralık 2020: Ağırlıklı ortalama faizi %18,00 ve vade tarihi 4 Ocak 2021dir).

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borsa Para Piyasası (*)	4.122.031	901.439
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.014.466	4.731
Vadesiz mevduat	5.494	-
Toplam	12.141.991	906.170

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla borsa para piyasasından alacakların vadesi 1 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,50 ve 17,80'dir (31 Aralık 2020: %17,70).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır.).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla işlem sırası kapanan paylardan doğan diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır TL).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek fon yönetim ücretleri	690.464	-
Ödenecek denetim ücreti	8.224	19.614
Ödenecek fon saklama ücreti	64.555	9.054
Ödenecek KAP ücreti	-	3.173
BİST endeks ölçütü kullanım bedeli	-	1.712
Ödenecek SMMM hizmet bedeli	-	310
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	19.943	8.382
Ödenecek diğer borçlar	7.747	68.213
Toplam	790.933	110.458

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un, yöneticisi ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 690.464 TL borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 171.931 TL)

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

8. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Özel sektör borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör tahvili	59.382.958	51.883.645	13,83
Finansman bonusu	334.480.000	329.019.695	16
Banka bonusu	-	-	-
Devlet Tahvili	1.500.000	1.591.830	0,06

Toplam

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
<u>Özel sektör borçlanma senetleri</u>			
Özel sektör tahvili	46.825.000	48.789.020	48.789.020
Finansman bonusu	31.400.000	28.997.544	28.997.544
Banka bonusu	30.900.000	30.571.873	30.571.873
Devlet Tahvili	-	-	-
Toplam	109.125.000	108.358.436	108.358.436

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 5.005.951 TL ters repo alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 15.007.392 TL).

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (eski unvanıyla "İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'in sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla karşılıkları, koşullu varlık ve borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

a) Esas faaliyetler giderleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri	3.442.370	6.071.140
Saklama ücretleri	180.998	516.140
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	-	162.487
Denetim ücretleri	2	23.467
Kurul ücretleri	23.450	72.158
Esas faaliyetlerden diğer giderler	168.526	16.097
Toplam	3.815.346	6.861.489

b) Denetim ücreti gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti		
Denetim ücretleri	2	23.467
Toplam	2	23.467

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un Esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi, resim ve harçlar	-	1.293
BİST Endeks kullanım ölçütü kullanım bedeli	1.620	8.774
SMMM hizmet bedeli	5.683	5.250
Tescil ve ilan giderleri	4.995	
Diğer giderler	1.619	779
Noter tasdik ve ücreti	716	-
Toplam	14.633	16.096

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri (TL)	398.852.180	123.989.612
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.574.563.099	574.141.408
Birim pay değeri (TL)	0,253310	0,215957
Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL)	36.591.459	(381.204.152)

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2021 Adet	31 Aralık 2020 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	574.141.408	2.518.962.701
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	2.416.057.839	(5.559.824.885)
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(1.415.636.148)	3.615.003.592
Toplam	1.574.563.099	574.141.408

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz ve Temettü Gelirleri		
<i>Faiz gelirleri</i>		
Özel sektör menkul kıymetleri faiz ve kar payları	28.717.168	31.304.586
Vadeli mevduat faiz gelirleri	86.481	1.363.799
	28.803.649	32.668.385

Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları	3.638	-
Gerçekleşen değer artışları	4.316.608	8.377.173
Menkul kıymet satış zararları	(1.634.036)	-
Gerçekleşen değer azalışları	(364.668)	-
	2.321.541	8.377.173
Toplam	11.603.155	41.045.559

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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.

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;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	345.949.283	108.358.436
Finansal Yükümlülükler		

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

Faiz artışı/(azalışı)	31 Aralık 2021 Kar zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2020 Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	17.297.464	5.417.922
(5%)	(17.297.464)	(5.417.922)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması 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 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021						
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						
Repo borçları	126	126	126	-	-	-
Diğer borçlar	790.807	790.807	790.807	-	-	-
Toplam yükümlülük	790.807	790.807	790.807	-	-	-

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	171.931	171.931	171.931	-	-	-
Diğer borçlar	110.457	110.457	110.457	-	-	-
Toplam yükümlülük	282.388	282.388	282.388	-	-	-

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 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.014.466	4.127.525	-	5.005.951	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.014.466	4.127.525	-	5.005.951	-	-	-
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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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	-	-	-	-	906.170	108.358.436	-
-							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	906.170	108.358.436	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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 varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) 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 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>					
Nakit ve nakit benzerleri	12.141.991	-	-	-	6
Ters repo alacakları	5.005.951	-	-	-	5
Finansal varlıklar	-	382.495.171	-	-	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	790.807	-	7
Repo borçları	-	-	126	-	5

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

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>					
Nakit ve nakit benzerleri	906.170	-	-	906.170	5
Finansal varlıklar	-	108.358.436	-	108.358.436	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	(110.457)	(110.457)	6
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	(171.931)	(171.931)	6

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

b) 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:

- 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 direk ya da indirek 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 2021	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	382.495.171	382.495.171	-	-
	31 Aralık 2020	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	108.358.436	108.358.436	-	-

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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

**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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 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 Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-10
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	11
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	12
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	13
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	14
VIII- İTFALAR.....	15
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	16
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	17

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 45.000.000,00 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 398.852.179,73 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.574.563.099,005 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 30 Ekim 2000 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

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

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,215957 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %8,95'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE KATILMA PAYI FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %8,95'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hazine Bonosu	5.46
Devlet Tahvili	2.58
Özel Sektör Tahvili	8.68
Finansman Bonusu	75.31
TPP-TPP Borçlanma	0.97
Mevduat	0.3
Repo- T. Repo	6.7

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %34,99'dur.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Hazine Bonosu	0.25
Devlet Tahvili	0.01

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 77,00 'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 581.737.704 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 343.466.593 TL'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Oran	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															
Devlet Tahvili															
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	3/3/2023	TRSKCTF32311	0.06	-	1,500,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	106.122013	1,591,830.19	0.42	0.40
GRUP TOPLAMI						1,500,000.00							1,591,830.19	0.42	0.40

ÖZEL SEKTÖR

Finansman Bonosu

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/4/2022	TRFTCMD12212	0.00	-	1,500,000.00	98.648000	12/6/2021	0	750755619007416184	-	99.950714	1,499,260.65	0.39	0.38
OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/5/2022	TRFOSMK12214	27.13	-	2,000,000.00	95.121000	12/28/2021	0	-	-	99.895587	1,997,911.80	0.52	0.50
ALTERNATİFBANK A.S.	1/6/2022	TRFALNF12216	33.00	-	40,000.00	94.048000	12/27/2021	0	-	-	99.849092	39,939.64	0.01	0.01
TAM FACTORİNG A.Ş.	1/7/2022	TRFTAMF12211	18.50	-	2,500,000.00	97.240000	11/12/2021	0	-	-	99.803314	2,495,082.75	0.65	0.62
YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	1/14/2022	TRFYAKF12215	29.46	-	3,050,000.00	94.077000	10/28/2021	0	-	-	99.429913	3,032,612.26	0.79	0.76
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1/14/2022	TRFYKKB12221	21.00	-	6,000,000.00	95.705000	10/28/2021	0	-	-	99.513474	5,970,808.20	1.56	1.49
İŞ LEASİNG	1/24/2022	TRFISFN12214	26.34	-	1,580,000.00	94.029000	10/28/2021	0	-	-	98.945837	1,563,344.27	0.41	0.39
IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/24/2022	TRFISKM12216	22.50	-	2,000,000.00	94.854000	10/28/2021	0	-	-	98.794723	1,975,894.40	0.52	0.49
FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	1/26/2022	TRFFINF12237	24.53	-	5,000,000.00	94.296000	10/28/2021	0	-	-	98.328901	4,916,445.00	1.29	1.23
AKBANK T.A.Ş.	1/27/2022	TRFAKKB12213	16.58	-	5,000,000.00	96.030000	10/28/2021	0	-	-	98.948832	4,947,441.50	1.29	1.24
FİNANSBANK A.Ş.	1/28/2022	TRFFNBK12216	38.28	-	4,000,000.00	91.201000	10/28/2021	0	-	-	98.193929	3,927,757.20	1.03	0.98
DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	2/2/2022	TRFDZFK22215	35.05	-	5,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	100.344370	5,017,218.52	1.31	1.25

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 (%)
	TAM FACTORİNG A.Ş.	2/2/2022	TRFTAMF22210	42.21	-	4,500,000.00	89.913000	10/28/2021	0	-	-	98.296565	4,423,345.65	1.16	1.11
	AKBANK T.A.Ş.	2/3/2022	TRFAKBK22220	16.10	-	1,000,000.00	97.005000	12/30/2021	0	-	-	98.662401	986,624.00	0.26	0.25
	AKBANK T.A.Ş.	2/3/2022	TRFAKBK22238	2.00	-	3,000,000.00	100.000000	11/25/2021	0	-	-	100.123685	3,003,710.54	0.79	0.75
	AKBANK T.A.Ş.	2/3/2022	TRFAKBK22246	16.40	-	5,000,000.00	97.418000	12/6/2021	0	-	-	98.635255	4,931,762.50	1.29	1.23
	ALTERNATİFBANK A.S.	2/3/2022	TRFALNF22215	21.91	-	1,570,000.00	94.443000	10/28/2021	0	-	-	98.509203	1,546,594.44	0.40	0.39
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/3/2022	TRFISMD22210	16.20	-	2,000,000.00	97.029000	11/26/2021	0	-	-	98.654112	1,973,082.20	0.52	0.49
	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/3/2022	TRFISMD22244	16.80	-	5,000,000.00	97.444000	12/8/2021	0	-	-	98.601689	4,930,084.50	1.29	1.23
	DEĞERLER A.Ş.	2/3/2022	TRFISMD22251	16.80	-	2,000,000.00	97.531000	12/10/2021	0	-	-	98.600795	1,972,016.00	0.52	0.49
	DEĞERLER A.Ş.	2/3/2022	TRFOSMK22213	17.75	-	1,500,000.00	95.673000	11/2/2021	0	-	-	98.536348	1,478,045.25	0.39	0.37
	DENİZBANK A.Ş.	2/4/2022	TRFDZBK22230	15.04	-	5,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	100.340174	5,017,008.72	1.31	1.25
	İŞ LEASİNG	2/7/2022	TRFISFN22247	16.80	-	2,370,000.00	97.313000	12/9/2021	0	-	-	98.423696	2,332,641.69	0.61	0.58
	AKBANK T.A.Ş.	2/10/2022	TRFAKBK22212	0.00	-	2,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	100.597240	2,011,944.80	0.53	0.50
	MENKUL DEĞERLER	2/15/2022	TRFA1CP22217	35.80	-	3,250,000.00	90.262000	10/28/2021	0	-	-	97.477836	3,168,029.80	0.83	0.79
	DEĞERLER A.Ş.	2/15/2022	TRFISMD22228	16.30	-	7,000,000.00	96.676000	11/30/2021	0	-	-	98.129896	6,869,093.00	1.80	1.72
	MENKUL DEĞERLER	2/16/2022	TRFYTFM22210	16.50	-	3,000,000.00	96.720000	12/3/2021	0	-	-	98.062484	2,941,874.40	0.77	0.74
	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	2/21/2022	TRFISFA22210	18.93	-	10,000,000.00	94.325000	10/28/2021	0	-	-	97.829096	9,782,910.00	2.56	2.45
	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/22/2022	TRFFFKR22225	16.59	-	8,000,000.00	94.950000	10/28/2021	0	-	-	97.828179	7,826,254.40	2.05	1.96
	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	2/23/2022	TRFDZFK22223	0.20	-	5,000,000.00	100.000000	11/3/2021	0	-	-	100.132557	5,006,627.86	1.31	1.25
	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	2/23/2022	TRFDZFK22231	16.90	-	3,000,000.00	96.644000	12/10/2021	0	-	-	97.705482	2,931,164.40	0.77	0.73
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/23/2022	TRFISFN22221	16.53	-	7,500,000.00	94.928000	10/28/2021	0	-	-	97.812102	7,335,907.50	1.92	1.84
	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/23/2022	TRFOSMK22221	16.75	-	2,000,000.00	95.991000	11/24/2021	0	-	-	97.733011	1,954,660.20	0.51	0.49
	İŞ LEASİNG	2/24/2022	TRFISFN22239	0.00	-	5,520,000.00	96.132300	12/8/2021	0	-	-	97.722475	5,394,280.34	1.41	1.35

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 (%)
	TAM FACTORİNG A.Ş.	2/24/2022	TRFTAMF22228	18.25	-	1,500,000.00	96.015000	12/3/2021	0.000000	-	-	97.484447	1,462,266.75	0.38	0.37
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2/25/2022	TRFYKKBK22212	16.48	-	10,000,000.00	94.859000	10/28/2021	0.000000	-	-	97.714727	9,771,473.00	2.55	2.45
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	2/28/2022	TRFVFAS22213	16.50	-	10,000,000.00	96.049000	11/29/2021	0.000000	-	-	97.549824	9,754,982.00	2.55	2.44
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/2/2022	TRFDNFK32210	11.51	-	3,500,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	101.429284	3,550,024.95	0.93	0.89
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/2/2022	TRFDNFK32228	15.13	-	8,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	101.054615	8,084,369.20	2.11	2.02
	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	3/2/2022	TRFGRFA32215	16.40	-	12,000,000.00	95.006000	11/5/2021	0.000000	-	-	97.492363	11,699,083.20	3.04	2.97
	HSBC BANK A.S.	3/2/2022	TRFHSBC32216	16.25	-	5,000,000.00	96.106000	12/1/2021	0.000000	-	-	97.500269	4,875,013.50	1.27	1.22
	FİBA Porföy	3/3/2022	TRFFBFK32210	17.50	-	7,000,000.00	95.819000	12/2/2021	0.000000	-	-	97.268930	6,808,825.10	1.78	1.70
	TAM FACTORİNG A.Ş.	3/3/2022	TRFTAMF32227	32.14	-	1,000,000.00	90.013000	10/28/2021	0.000000	-	-	97.027915	970,279.20	0.25	0.24
	FİNANSBANK A.Ş.	3/4/2022	TRFFNBK32222	16.80	-	2,000,000.00	96.278000	12/10/2021	0.000000	-	-	97.327808	1,946,556.20	0.51	0.49
	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/9/2022	TRFFFKR32216	16.40	-	3,000,000.00	95.782000	12/1/2021	0.000000	-	-	97.182657	2,915,479.80	0.76	0.73
	HSBC BANK A.S.	3/9/2022	TRFHSBC32224	16.50	-	2,500,000.00	96.007000	12/7/2021	0.000000	-	-	97.163226	2,429,080.75	0.64	0.61
	DENİZBANK A.Ş.	3/11/2022	TRFDZBK32247	31.19	-	2,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	100.545552	2,010,911.04	0.53	0.50
	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/15/2022	TRFFFKR32224	16.60	-	2,000,000.00	95.733000	12/7/2021	0.000000	-	-	96.894014	1,937,880.20	0.51	0.49
	FİNANSBANK A.Ş.	3/18/2022	TRFFNBK32214	9.68	-	2,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	99.691218	1,993,824.37	0.52	0.50
	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	3/23/2022	TRFYAKF32213	0.00	-	5,350,000.00	94.992700	12/8/2021	0.000000	-	-	96.661479	5,171,389.18	1.35	1.29
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/30/2022	TRFDNFK32244	4.00	-	7,000,000.00	100.000000	11/10/2021	0.000000	-	-	100.746661	7,052,266.25	1.84	1.76
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/30/2022	TRFDNFK32251	17.40	-	3,000,000.00	100.000000	11/24/2021	0.000000	-	-	100.284294	3,008,528.81	0.79	0.75

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 (%)
	TAM FACTORİNG A.Ş.	4/1/2022	TRFTAMF42218	6.91	-	2,050,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	104.885378	2,150,150.25	0.56	0.54
	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4/7/2022	TRFTCMD42219	20.33	-	4,000,000.00	91.772000	10/28/2021	0	-	-	94.757703	3,790,308.00	0.99	0.95
	AKBANK T.A.Ş.	4/8/2022	TRFAKBK42228	12.00	-	2,000,000.00	100.000000	11/4/2021	0	-	-	100.861205	2,017,224.10	0.53	0.50
	FİNANSBANK A.Ş.	4/15/2022	TRFFNBK42239	39.58	-	2,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	101.163991	2,023,279.83	0.53	0.51
	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	4/15/2022	TRFGRFA42214	19.22	-	7,000,000.00	91.827000	10/28/2021	0	-	-	94.862052	6,640,343.50	1.74	1.66
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	4/15/2022	TRFVKFB42216	16.50	-	5,600,000.00	93.491000	11/12/2021	0	-	-	95.639352	5,355,803.60	1.40	1.34
	AKBANK T.A.Ş.	4/21/2022	TRFAKBK42236	4.00	-	6,000,000.00	100.000000	11/17/2021	0	-	-	100.329910	6,019,794.61	1.57	1.51
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	4/22/2022	TRFYKKB42251	16.50	-	10,000,000.00	92.942000	11/5/2021	0	-	-	95.363451	9,536,345.00	2.49	2.39
	AKBANK T.A.Ş.	4/28/2022	TRFAKBK42210	12.07	-	2,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	100.214859	2,004,297.17	0.52	0.50
	ALJ FİNANSMAN A.Ş.	4/28/2022	TRFALJF42211	18.50	-	1,100,000.00	91.810000	11/3/2021	0	-	-	94.569693	1,040,266.59	0.27	0.26
	DENİZBANK A.Ş.	4/29/2022	TRFDZBK42238	0.40	-	2,000,000.00	100.000000	11/5/2021	0	-	-	100.991172	2,019,823.44	0.53	0.50
	GARANTİ BANKASI	4/29/2022	TRFGRAN42218	0.00	-	2,500,000.00	93.583700	12/7/2021	0	750755619007983472	-	95.079998	2,377,000.00	0.62	0.59
	DENİZBANK A.Ş.	5/6/2022	TRFDZBK52211	5.00	-	3,000,000.00	100.000000	11/12/2021	0	-	-	101.119793	3,033,593.79	0.79	0.76
	Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.	5/6/2022	TRFSUZK52219	0.00	-	1,500,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	103.480975	1,552,214.63	0.41	0.39
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5/10/2022	TRFYKKB52235	16.50	-	6,000,000.00	92.514000	11/12/2021	0	-	-	93.470962	5,608,257.60	1.47	1.40
	TAM FACTORİNG A.Ş.	5/11/2022	TRFTAMF52217	19.00	-	4,000,000.00	91.433000	11/12/2021	0	-	-	93.829605	3,753,184.40	0.98	0.94
	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5/11/2022	TRFYKYM52217	16.60	-	6,400,000.00	92.355000	11/10/2021	0	-	-	93.145879	5,961,336.32	1.56	1.49
	DENİZBANK A.Ş.	5/13/2022	TRFDZBK52229	1.42	-	2,500,000.00	100.000000	11/22/2021	0	-	-	100.384655	2,509,616.37	0.66	0.63
	FİNANSBANK A.Ş.	5/13/2022	TRFFNBK52238	0.00	-	3,000,000.00	100.000000	11/12/2021	0	-	-	100.963461	3,028,903.82	0.79	0.76

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 (%)
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.															
		5/18/2022	TRFYKYM52225	16.40	-	6,000,000.00	92.441000	11/17/2021	0	-	-	94.336511	5,660,190.60	1.48	1.42
TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.															
		5/24/2022	TRFVDTF52212	17.25	-	2,000,000.00	92.160000	11/25/2021	0	-	-	93.804772	1,876,095.40	0.49	0.47
ALJ FİNANSMAN A.Ş.															
		6/8/2022	TRFALJF62219	19.75	-	1,000,000.00	91.080000	12/9/2021	0	-	-	92.263001	922,630.00	0.24	0.23
HSBC BANK A.S.															
		6/8/2022	TRFHBC62213	18.75	-	1,000,000.00	91.752000	12/15/2021	0	-	-	92.612156	926,121.60	0.24	0.23
FİNANSBANK A.Ş.															
		6/10/2022	TRFFNBK62211	9.42	-	3,000,000.00	100.000000	11/26/2021	0	-	-	100.135282	3,004,058.45	0.79	0.75
FİNANSBANK A.Ş.															
		6/10/2022	TRFFNBK62229	9.07	-	1,000,000.00	100.000000	12/10/2021	0	-	-	101.045541	1,010,455.41	0.26	0.25
GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.															
		6/15/2022	TRFGFYH62213	19.30	-	2,000,000.00	89.155000	10/28/2021	0	-	-	92.459249	1,849,185.00	0.48	0.46
TEB FİNANSMAN A.Ş.															
		6/24/2022	TRFTBTF62227	0.00	-	2,500,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	99.692529	2,492,313.23	0.65	0.62
MERCEDES BENZ															
		7/1/2022	TRFMCBF72219	31.29	-	1,850,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	110.203894	2,038,772.04	0.53	0.51
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.															
		7/13/2022	TRFKCTF72215	29.47	-	1,350,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	109.802134	1,482,328.81	0.39	0.37
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.															
		8/11/2022	TRFKCTF82214	25.88	-	1,500,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	107.936348	1,619,045.23	0.42	0.41
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.															
		9/19/2022	TRFKCTF92213	21.58	-	1,040,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	105.469657	1,096,884.43	0.29	0.27
MERCEDES BENZ															
		10/6/2022	TRFMCBFE2215	0.00	-	3,260,000.00	100.010700	12/14/2021	0	751073102990670848	-	104.468514	3,405,673.55	0.89	0.85
QUA Granite Hayal Yapı ve Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.															
		10/6/2022	TRFQAGRE2214	12.75	-	3,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	104.635264	3,139,057.92	0.82	0.79
QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.															
		10/11/2022	TRFFFKRE2216	19.14	-	2,000,000.00	84.567000	10/28/2021	0	-	-	87.962567	1,759,251.40	0.46	0.44
KİRALAMA A.Ş.															
		11/9/2022	TRFFFKRK2218	17.40	-	2,000,000.00	85.213000	11/10/2021	0	-	-	87.260044	1,745,200.80	0.46	0.44
TEB FİNANSMAN A.Ş.															
		11/11/2022	TRFTBTFK2211	1.00	-	2,000,000.00	100.000000	11/12/2021	0	-	-	102.387774	2,047,755.49	0.54	0.51
MERCEDES BENZ															
		11/16/2022	TRFMCBFK2217	17.65	-	6,000,000.00	100.000000	11/17/2021	0	-	-	102.364608	6,141,876.45	1.61	1.54
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.															
		12/1/2022	TRSKCTFA2216	18.87	-	1,500,000.00	100.000000	11/9/2021	0	-	-	102.487095	1,537,306.43	0.40	0.39
KOÇ FİNANSMAN A.Ş.															
		12/12/2022	TRFKCTFA2211	19.90	-	1,400,000.00	100.000000	12/13/2021	0	-	-	101.052546	1,414,735.65	0.37	0.35
ORFIN FİNANSMAN															
		9/8/2023	TRSORFN92318	25.92	-	2,700,000.00	100.000000	10/28/2021	0	-	-	103.163037	2,785,402.01	0.73	0.70
GRUP TOPLAMI						334,480,000.00							329,019,694.80	86.03	82.34

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ	DENİZBANK A.Ş.	1/21/2022	TRSDZBK12226	23.06	-	3,000,000.00	94.903000	10/28/2021	0.000000	-	-	99.224063	2,976,721.80	0.78	0.74
	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	2/4/2022	TRSAKFH22212	39.43	-	5,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	103.305363	5,165,268.16	1.35	1.29
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	2/7/2022	TRSTISB22212	26.33	-	5,000,000.00	102.410000	10/28/2021	0.000000	-	-	102.348415	5,117,420.77	1.34	1.28
	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	3/25/2022	TRSCMSA32211	0.00	-	320,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	100.618793	321,980.14	0.08	0.08
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	5/11/2022	TRSYAZI52216	0.00	-	5,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	102.558581	5,127,929.07	1.34	1.28
	MERCEDES BENZ	6/16/2022	TRFMCBF62210	33.54	-	4,000,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	111.202045	4,448,081.81	1.16	1.11
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	11/30/2022	TRSKFTFK2211	19.13	-	3,000,000.00	100.000000	11/5/2021	0.000000	-	-	102.682972	3,080,489.15	0.81	0.77
	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	12/9/2022	TRSIGYA2214	0.00	-	4,000,000.00	100.000000	11/15/2021	0.000000	-	-	102.405244	4,096,209.74	1.07	1.03
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	1/26/2023	TRSKFTF12316	37.56	-	680,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	107.993487	734,355.71	0.19	0.18
	ARÇELİK A.Ş.	2/10/2023	TRSARCL22315	0.00	-	500,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	102.157212	510,786.06	0.13	0.13
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	4/18/2023	TRSTATK42315	28.91	-	1,750,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	103.459556	1,810,542.22	0.47	0.45
	AYGAZ A.Ş.	6/22/2023	TRSAYGZ62318	0.00	-	978,400.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	101.714578	995,175.43	0.26	0.25
	MİGROS TİCARET A.Ş.	6/23/2023	TRSMGT162319	0.00	-	1,650,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	100.451200	1,657,444.80	0.43	0.41
	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	7/7/2023	TRSSRTN72312	0.00	-	600,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	104.621721	627,730.33	0.16	0.16
	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	10/13/2023	TRSENSEAE2312	12.25	-	6,060,000.00	100.000000	10/28/2021	0.000000	-	-	102.650620	6,220,627.56	1.63	1.56
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	10/31/2023	TRSOYKCE2313	12.00	-	5,800,000.00	100.000000	11/2/2021	0.000000	-	-	102.902615	5,968,351.70	1.56	1.49
	AYGAZ A.Ş.	12/11/2023	TRSAYGZA2312	4.00	-	3,000,000.00	100.000000	12/16/2021	0.000000	-	-	100.817696	3,024,530.89	0.79	0.76
	ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.	4/26/2029	TRSAKYP41612	0.00	-	2,474,558.00	101.356000	10/28/2021	0.806699	-	-	94.292000	2,333,310.23	0.61	0.58
	ÜRÜNLERİ PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş.	4/26/2029	TRSAKYP41612	0.00	-	-	101.356000	10/28/2021	-	-	-	94.292000	-2,333,310.23	-0.61	-0.58
	AYNES GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	5/3/2030	TRSAYNS51619	0.00	-	3,170,000.00	100.272000	10/28/2021	0.170359	-	-	98.591410	3,125,347.70	0.82	0.78
	(Değer Düşüklüğü Karşılığı-%0 Oran)	5/3/2030	TRSAYNS51619	0.00	-	-	100.272000	10/28/2021	-	-	-	98.591410	-3,125,347.70	-0.82	-0.78
	AYNES GIDA SAN. VE TİC. A.Ş.	11/18/2030	TRSAYNSK1619	0.00	-	3,400,000.00	103.097000	10/28/2021	0.488583	-	-	95.764527	3,255,993.91	0.85	0.82
	(Değer Düşüklüğü Karşılığı-%0 Oran)	11/18/2030	TRSAYNSK1619	0.00	-	-	103.097000	10/28/2021	-	-	-	95.764527	-3,255,993.91	-0.85	-0.82
GRUP TOPLAMI						393,862,958.00							380,903,340.14	99.58	95.31
GRUP TOPLAMI						395,362,958.00							382,495,170.33	100.00	95.71

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
T.REPO																
	HAZİNE	1/3/2022	TRT280628T18	14.48	-	5,005,950.68	14.480000	12/31/2021	0.000000	1748203129349671	2,605,510.00	5,005,950.68	14.480000	5,005,950.68	100.00	1.25
GRUP TOPLAMI						5,005,950.68								5,005,950.68	100.00	1.25
MEVDUAT																
	-	1/3/2022	-	22.00	-	8,000,000.00	-	12/31/2021	-	-	8,014,465.75	8,014,465.75	22.000000	8,014,465.75	100.00	2.01
GRUP TOPLAMI						8,000,000.00								8,014,465.75	100.00	2.01
TPP																
	-	1/3/2022	-	14.50	-	72,085.81	14.500000	12/31/2021	-	252596	72,085.81	72,085.81	14.500000	72,085.81	1.75	0.02
	-	3/8/2022	-	17.80	-	4,175,561.64	17.800000	12/8/2021	-	-	4,175,561.64	-	17.800000	4,049,945.57	98.25	1.01
GRUP TOPLAMI						4,247,647.45								4,122,031.38	100.00	1.03
FON PORTFÖY DEĞERİ													399,637,618.14	100.00		

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	399,637,618.14	-	100.20
Hazır değerler	5,493.69	-	0.00
Kasa	-	-	-
Bankalar	5,493.69	100.00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(790,932.10)	-	(0.20)
Takasa borçlar	-	-	0.00
Yönetim ücreti	(690,343.86)	87.28	(0.17)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(80,645.71)	12.72	(0.02)
Kayda Alma Ücreti	(19,942.53)	2.52	0.00
Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	398,852,179.73		100.00

Toplam katılma payı/Pay sayısı	4,500,000,000
tarafından	
iktisap edilen katılma payı	2,925,436,901

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Fon Yönetim Ücretleri	3,442,370
Saklama Giderleri	180,998
Aracılık Komisyon Giderleri	153,893
Kurul Kayıt Ücreti	23,450
Diğer Giderler	14,634
Denetim Ücretleri	2

3,815,346

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İTFALAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların 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 satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, 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.

.....