

QNB FİNANS PORTFÖY
KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 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 2023 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, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Eren Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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.....	5-30

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	65.212.079	89.389.468
Finansal varlıklar	9	794.939.517	997.774.223
Takas alacakları		5.164.356	24.697.504
Toplam varlıklar		865.315.952	1.111.861.195
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	1.981.533	2.590.741
Toplam yükümlülükler		1.981.533	2.590.741
Toplam değeri/Net varlık değeri		863.334.419	1.109.270.454

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	11	226.831.388	106.331.337
Temettü Gelirleri	11	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	(30.770.625)	13.398.408
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	56.261.966	25.647.835
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	17.865.565	10
Esas faaliyet gelirleri		270.188.294	145.377.590
Yönetim ücretleri	8	(22.355.341)	(17.499.455)
Saklama ücretleri	8	(959.553)	(743.729)
Denetim ücretleri	8	(60.684)	(9.173)
Kurul ücretleri	8	(201.157)	(135.573)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(478.194)	(306.414)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(224.351)	(160.599)
Esas faaliyet giderleri		(24.279.280)	(18.854.943)
Esas faaliyet karı		245.909.014	126.522.647
Net dönem karı		245.909.014	126.522.647
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		245.909.014	126.522.647

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)		1.109.270.454	536.589.946
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		245.909.014	126.522.646
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	33.547.776.433	20.058.301.571
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(34.039.621.482)	(19.612.143.709)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)		863.334.419	1.109.270.454

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		468.309.137	(335.996.811)
Net dönem karı		245.909.014	126.522.647
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(282.451.881)	(133.100.108)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(226.189.915)	(107.452.273)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıp/Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		(56.261.966)	(25.647.835)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		278.020.616	(435.750.687)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		19.533.148	24.697.504
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(609.208)	4.039.835
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		259.096.676	(464.488.026)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		241.477.749	(442.328.148)
Alınan temettü		-	-
Alınan faiz		226.831.388	106.331.337
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		(516.542.557)	448.605.242
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	33.547.776.433	20.058.301.572
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(34.064.318.990)	(19.609.696.330)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(48.233.420)	112.608.431
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(48.233.420)	112.608.431
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	112.965.004	356.573
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	64.731.584	112.965.004

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 14/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21/05/2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18/09/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fon'u Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Kurul'un 14.11.2018 tarih ve 12233903-305.04-E.12303 sayılı yazısı ile Kurucu'nun unvan değişikliği sebebiyle Fon'un unvanının QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

Daha sonra Kurul'un 24.05.2022 tarih ve E-12233903-305.04-21738 sayılı yazısı ile Fon'un unvanının QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiştir.

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

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

Kurucu:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Yönetici:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 26 Nisan 2024 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak TL cinsi yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak ve portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacaktır. Fon portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dâhil edilemez.

Fon piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4 te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4 te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4 te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemlerin TL cinsi varlıklar olacağına dair bir sınırlama getirilmiş olup fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur. Aracı kuruluş ve ortaklık varantları ile sertifikalara yapılan yatırımların toplamı fon toplam değerinin %10 unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile sertifikaların toplamı ise fon toplam değerinin %5'ini aşamaz.

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'un kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışından taraf olunan ters repo sözleşmelerine fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/IFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

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

a. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- b. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
 - **TMS 12, Tek bir 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.
 - Portföy Yönetimi, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülöklere ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlölüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(d) Netleştirme/Mahsup

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

(e) Raporlama Para Birimi

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

(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Şubat - 31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Ters repo alacakları

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

(c) Finansal araçlar

a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

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

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

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

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c) *İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve diğer alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

d) *Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar*

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

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

e) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

Finansal borçlar

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

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

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

(d) Yabancı para çevrimi

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

(e) İlişkili taraflar

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

(f) Finansal araçların netleştirilmesi

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

(h) Gelir/giderin tanınması

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

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

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

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

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(i) Vergi karşılığı

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

(j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(k) 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.

(l) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma 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.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlar (Dipnot 6)		
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.796.177	2.457.884
	1.796.177	2.457.884
Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)		
	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	22.355.341	17.499.455
	22.355.341	17.499.455

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla ters repo alacakları ve repo borçları bulunmamaktadır.

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer alacaklar		
Takas alacakları	5.164.356	24.697.504
	5.164.356	24.697.504
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.796.177	2.457.884
Ödenecek saklama ücreti	75.984	73.144
Kurul kayıt ücreti	43.063	33.609
Diğer borçlar	41.732	11.699
Ödenecek denetim ücreti	24.578	14.400
	1.981.533	2.590.738

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

a) Esas faaliyet giderleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	22.355.341	17.499.455
Saklama ücretleri	959.553	743.729
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	478.194	306.414
Kurul kayıt ücreti	201.157	135.573
Denetim ücretleri	60.684	9.173
Toplam	24.054.929	18.694.344

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin 0,0063%'ünden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenecektir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	40.288	9.173
Toplam	40.288	9.173

(*) Tutara KDV dahil değildir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansman bonosu	594.215.845	756.858.064
Devlet tahvili	132.774.457	189.442.885
Özel sektör tahvili	65.859.154	51.473.270
Kira sertifikaları	2.090.062	-
Toplam	794.939.517	997.774.219

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	58.675.000	65.859.154	34,91	48.338.600	51.473.270	29,66
Finansman bonosu	585.870.000	594.215.845	25,52	769.230.000	756.858.064	3,80
Kira sertifikaları	1.940.000	2.090.062	7,69	-	-	-
Devlet tahvili	128.698.963	132.774.457	1,21	182.690.000	189.442.885	10,35
Toplam		794.939.517			997.774.219	

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	863.334.415	1.109.270.458
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-4
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	863.334.415	1.109.270.454

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. Temettü gelirleri	-	-
- Temettü gelirleri	-	-
B. Faiz gelirleri	226.831.388	106.331.337
- Özel kesim menkul kıymetler faiz gelirleri	159.681.383	81.173.382
- Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	45.892.818	20.445.026
- Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.961.224	4.712.929
- Borsa Para Piyasası gelirleri	13.540.294	-
- Ters repo gelirleri	5.755.669	-
C. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(30.770.625)	10.708.651
- Menkul kıymetleri satış karları	195.788	39.823
- Gerçekleşen değer artışları	19.118.505	15.775.971
- Menkul kıymetleri satış zararları	(44.155.609)	(100.765)
- Gerçekleşen değer azalışları	(5.929.308)	(5.006.379)
D. Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	56.261.966	79.044.280
Toplam (A+B+C+D)	252.322.730	196.084.267

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler		
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17.865.565	10
Toplam	17.865.565	10
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler	114.338	143.627
Bist KYD ücreti	76.735	-
Tescil ve ilan giderleri	18.538	8.570
SMMM Hizmet Bedeli	14.440	6.201
Vergi, resim, noter tasdik ve harçlar	301	2.201
	224.351	160.599

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 19'da verilmiştir.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	65.212.079	65.212.079	89.389.468	89.389.468
Finansal varlıklar	794.939.517	794.939.517	997.774.223	997.774.223
Diğer borçlar	1.981.533	1.981.533	2.590.741	2.590.741
Takas alacakları	5.164.356	5.164.356	24.697.504	24.697.504

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

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonosu	594.215.845	-	-
Devlet tahvilleri	132.774.457	-	-
Kira sertifikaları	2.090.062	-	-
Özel sektör tahvili	65.859.154	-	-
	794.939.517	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansman bonosu	756.858.064	-	-
Devlet tahvilleri	189.442.885	-	-
Özel sektör tahvili	51.473.270	-	-
	997.774.219	-	-

16- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki nakit	12.343.828	89.389.468
- Vadesiz mevduat.	30.220	4.247
- Vadeli mevduat	12.313.608	89.385.221
- Borsa Para Piyasası alacakları (*)	52.868.251	24.697.504
Toplam	65.212.079	114.086.971

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	65.212.079	114.086.971
Bankalar mevduatı reeskontları	(232.244)	(1.121.968)
Faiz tahakkukları	(248.251)	(1.121.968)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	64.731.584	112.965.003

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.109.270.458	536.589.946
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	245.909.014	126.522.646
Katılma payı ihraç tutarı	18 33.547.776.433	20.058.301.572
Katılma payı iade tutarı (-)	18 (34.039.621.489)	(19.612.143.707)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	863.334.415	1.109.270.458
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	863.334.419	10.738.755.033
Fon toplam değeri (TL)	6.653.475.250	1.109.270.454
Birim pay değeri (TL)	0,129757	0,103296
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	10.738.755.033	6.108.365.625
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	295.065.187.180	205.988.918.056
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(299.150.466.963)	(201.358.528.648)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	6.653.475.250	10.738.755.033

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar

31 Aralık 2023

31 Aralık 2022

Finansal varlıklar

794.939.517

997.774.219

Değişken faizli finansal araçlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarı ile fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından, fiyat riski bulunmamaktadır.

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarı ile fon'un döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023					Vadesiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri		
Diğer borçlar	1.981.533	-	-	-	-	-	1.981.533
Toplam yükümlülükler	1.981.533	-	-	-	-	-	1.981.533

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2022						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay- 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	2.590.741	-	-	-	-	-	2.590.741
Toplam yükümlülükler	2.590.741	-	-	-	-	-	2.590.741

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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

31 Aralık 2023 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.061.976	60.150.103	-	-	794.939.517		5.164.356
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.061.976	60.150.103	-	-	794.939.517	-	5.164.356
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	89.389.468	-	-	997.774.223		24.697.504
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	89.389.468	-	-	997.774.223	-	24.697.504
D. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB FİNANS PORTFÖY
KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- (i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)
- (ii) 31 Aralık 2023 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

.....

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile 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.

Eren Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 500.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 863.334.415 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 6.653.475.250 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 15 Ağustos 2002 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon süresizdir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 0,129757 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,103296 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı 25,62%'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı 25,62%'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Takasbank Para Piyasası	6.14
Diğer	12.94
Finansman Bonosu	56.15
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	0.25
Devlet Tahvili	15.43
Mevduat (TL)	1.43
Özel Sektör Tahvili	7.66

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı 13,31%'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 1,44 'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 126,10 'dur.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 33.547.776.433 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 33.909.100.203 TL'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Devlet Tahvili																	
- TRT080524T1	TL	HAZİNE	5/8/2024	-	TRT080524T17	0	500,000	754.3609	8/15/2023	0	-	775180187485659716	-	765.4075	3,827,038	0	0
- TRT060825T1	TL	HAZİNE	8/6/2025	-	TRT060825T15	13.3208	14,500,000	108.9810	4/3/2023	12.98159	-	-	-	103.7616	15,045,427	2	2
- TRT200526T1	TL	HAZİNE	5/20/2026	-	TRT200526T19	0	18,050,000	96.4647	12/29/2023	25.16779	-	774072412343537666	-	104.1009	18,790,206	2	2
- TRT190826T1	TL	HAZİNE	8/19/2026	-	TRT190826T19	0	25,500,000	99.6765	9/5/2023	32.59152	-	776010593642552167	-	105.5902	26,925,509	3	3
- TRT130127T1	TL	HAZİNE	1/13/2027	-	TRT130127T11	0	1,500,000	107.7208	12/18/2023	23.14679	-	780125790787428903	-	110.3538	1,655,308	0	0
- TRT160627T1	TL	HAZİNE	6/16/2027	-	TRT160627T13	0	14,432,370	98.8598	12/19/2023	40.69706	-	780166747595564365	-	100.7237	14,536,814	2	2
- TRT131027T1	TL	HAZİNE	10/13/2027	-	TRT131027T10	0	7,000,000	103.5692	7/13/2023	35.06609	-	780483406944347731	-	103.4208	7,239,456	1	1
- TRT010328T1	TL	HAZİNE	3/1/2028	-	TRT010328T12	0	19,400,000	93.9479	7/13/2023	38.19723	-	773873950494172935	-	101.0637	19,606,363	2	2
- TRT130928T1	TL	HAZİNE	9/13/2028	-	TRT130928T12	0	13,640,000	99.7708	12/11/2023	23.98753	-	776921813904082472	-	91.8470	12,527,927	2	1
- TRT031029T1	TL	HAZİNE	10/3/2029	-	TRT031029T10	0	2,500,000	96.4228	12/8/2023	12.26017	-	768370619919006531	-	90.9471	2,273,679	0	0
- TRT050630T1	TL	HAZİNE	6/5/1930	-	TRT050630T11	0	16,676,593	87.9270	11/15/2023	16.02821	-	774626841082209266	-	93.2551	15,551,774	2	2
Grup Toplamı						133,698,963											
ÖZEL SEKTÖR																	
Finansman Bonosu																	
- TRFFFKR124	TL	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	1/3/2024	-	TRFFFKR12440	39.50198	5,000,000	90.41	9/27/2023	45.56403	-	-	-	99.8972	4,994,860	1	1
- TRFAYGZ124	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1/5/2024	-	TRFAYGZ12419	0	3,600,000	100.33	8/4/2023	16.27588	-	774745038581760400	-	119.0652	4,286,346	1	1
- TRFHEKT124	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	1/5/2024	-	TRFHEKT12411	41.49925	2,050,000	82.86	7/7/2023	46.49363	-	-	-	99.6867	2,043,577	0	0
- TRFISFA1244	TL	İŞ FAKTÖRİNG A.Ş.	1/5/2024	-	TRFISFA12443	39.49924	10,000,000	90.15	9/26/2023	45.47878	-	-	-	99.6924	9,969,237	1	1
- TRFOYMD12	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/5/2024	-	TRFOYMD12415	35.25061	15,000,000	89.69	9/8/2023	39.6095	-	-	-	99.7261	14,958,918	2	2
- TRFSHTR124	TL	TURCAS PETROL A.Ş.	1/5/2024	-	TRFSHTR12416	18.6988	4,000,000	100.00	7/14/2023	16.55991	-	-	-	118.3504	4,734,015	1	1
- TRFYKBK124	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1/5/2024	-	TRFYKBK12445	34.99915	8,000,000	89.76	9/8/2023	40.30069	-	-	-	99.7221	7,977,766	1	1
- TRFISFN1242	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1/8/2024	-	TRFISFN12420	28.00142	5,000,000	89.43	8/7/2023	30.30018	-	-	-	99.5659	4,978,294	1	1
- TRFYAKF124	TL	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	1/9/2024	-	TRFYAKF12413	39.50124	5,000,000	89.97	9/28/2023	45.42739	-	-	-	99.2843	4,964,217	1	1
- TRFYTFM124	TL	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/10/2024	-	TRFYTFM12419	36.50025	10,000,000	89.21	9/11/2023	41.136	-	-	-	99.2477	9,924,766	1	1
- TRFISFN1243	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1/11/2024	-	TRFISFN12438	28.00048	15,000,000	89.37	8/9/2023	30.29067	-	-	-	99.349691	14,902,454	2	2
- TRFAZEVEV124	TL	ARZUM ELEKTRİK EV ALETLERİ	1/12/2024	-	TRFAZEVEV12410	19.696	5,000,000	100.00	7/19/2023	48.90742	-	-	-	108.183131	5,409,157	1	1
- TRFAKYM12	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/15/2024	-	TRFAKYM12419	12.0823	15,000,000	100.00	9/11/2023	28.74504	-	-	-	110.770958	16,615,644	2	2
- TRFFINF1241	TL	QNB FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	1/16/2024	-	TRFFINF12419	40.00103	11,000,000	90.84	10/16/2023	46.39019	-	-	-	98.548858	10,840,375	1.36	1.26

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
TRFOYMD12423	TL	K YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/16/2024	-	TRFOYMD12423	39.500927	6,900,000	89.362	9/28/2023	45.239111	-	-	98.5787	6,801,930	0.86	0.79
TRFVFAS12412	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	1/16/2024	-	TRFVFAS12412	40.998833	7,000,000	93.686	11/17/2023	48.790462	-	-	98.4874	6,894,118	0.87	0.8
TRFFFKR12416	TL	NB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	1/17/2024	-	TRFFFKR12416	32.00	8,000,000	86.24	7/19/2023	34.57	-	-	98.7872	7,902,979	0.99	0.92
TRFDYBY12417	TL	DYOBF	1/18/2024	-	TRFDYBY12417	17.39	2,000,000	100.00	8/4/2023	32.35	-	-	115.5971	2,311,941	0.29	0.27
TRFDNZY12419	TL	DENİZ YATIRIM	1/19/2024	-	TRFDNZY12419	28.498927	15,000,000	87.858	7/26/2023	30.596397	-	-	98.7644	14,814,662	1.86	1.72
TRFYKBK12411	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1/19/2024	-	TRFYKBK12411	28.00	15,000,000	87.93	7/24/2023	30.01	-	-	98.7852	14,817,782	1.86	1.72
TRFYKBK12429	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1/19/2024	-	TRFYKBK12429	28.00	15,000,000	88.16	7/28/2023	30.11	-	-	98.7817	14,817,261	1.86	1.72
TRFVKFK12418	TL	A.Ş.	1/22/2024	-	TRFVKFK12418	40.00	5,000,000	91.02	10/24/2023	46.45	-	-	97.9313	4,896,564	0.62	0.57
TRFDNZY12427	TL	DENİZ YATIRIM	1/24/2024	-	TRFDNZY12427	0.00	16,500,000	88.45	9/20/2023	30.38	80165742969	-	98.4139	16,238,290	2.04	1.89
TRFFFKR12432	TL	NB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	1/24/2024	-	TRFFFKR12432	36.500892	5,000,000	88.261	11/3/2023	40.87368	-	-	97.9556	4,897,782	0.62	0.57
TRFYUKC12418	TL	YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.	1/24/2024	-	TRFYUKC12418	19.95	5,100,000	100.00	7/26/2023	36.15	-	-	117.3371	5,984,194	0.75	0.70
TRFBLKM12414	TL	İLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	1/26/2024	-	TRFBLKM12414	0.00	10,240,000	100.03	8/4/2023	27.59	38581748904	-	112.8310	11,553,894	1.45	1.34
TRFFFKR12424	TL	KİRALAMA A.Ş.	1/29/2024	-	TRFFFKR12424	0.00	16,000,000	87.87	8/4/2023	30.31	81741514	-	98.0606	15,689,702	1.97	1.82
TRFISFN12412	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1/30/2024	-	TRFISFN12412	28.00	15,000,000	87.93	8/4/2023	30.00	-	-	98.0076	14,701,146	2	1.71
TRFDNZY12435	TL	DENİZ YATIRIM	1/31/2024	-	TRFDNZY12435	28.50	5,000,000	87.98	8/9/2023	30.62	-	-	97.8998	4,894,992	0.62	0.57
TRFTCEL12410	TL	RKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	1/31/2024	-	TRFTCEL12410	0.00	17,000,000	100.03	8/4/2023	27.35	77474503858	-	112.3085	19,092,450	2.4	2.22
TRFFNYM22429	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/1/2024	-	TRFFNYM22429	40.00	5,000,000	87.87	9/28/2023	45.45	-	-	96.9673	4,848,364	0.61	0.56
TRFAFKK22411	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/2/2024	-	TRFAFKK22411	13.12	10,000,000	100.00	8/15/2023	26.24	-	-	110.6183	11,061,830	1	1
TRFHEKT22410	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	2/2/2024	-	TRFHEKT22410	15.52	5,000,000	100.00	8/9/2023	30.15	-	-	112.6356	5,631,782	0.71	0.66
TRFYKBK22410	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	2/2/2024	-	TRFYKBK22410	27.50	10,000,000	88.35	8/11/2023	29.48	-	-	97.8299	9,782,993	1.23	1.14
TRFFFKR22423	TL	NB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/5/2024	-	TRFFFKR22423	28.00	10,000,000	87.87	8/9/2023	29.99	-	-	97.5864	9,758,641	1.23	1.14
TRFISFN22411	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/6/2024	-	TRFISFN22411	28.00	7,000,000	87.93	8/11/2023	30.00	-	-	97.5156	6,826,093	0.86	0.79
TRFBLKM22421	TL	İLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	2/7/2024	-	TRFBLKM22421	14.71	7,000,000	100.00	8/15/2023	29.19	-	-	111.5347	7,807,431	0.98	0.91
TRFFFKR22431	TL	NB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/7/2024	-	TRFFFKR22431	28.00	4,200,000	88.16	8/16/2023	30.05	-	-	97.4419	4,092,559	0.51	0.48
TRFFNYM22411	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/8/2024	-	TRFFNYM22411	28.00	10,000,000	87.34	8/3/2023	29.88	-	-	97.3842	9,738,421	1.23	1.13
TRFTCEL22419	TL	RKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	2/8/2024	-	TRFTCEL22419	15.54	6,000,000	100.00	8/9/2023	29.70	-	-	112.2163	6,732,977	0.85	0.78
TRFFNBK22413	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	2/9/2024	-	TRFFNBK22413	29.00	10,000,000	87.79	8/18/2023	31.20	-	-	97.2125	9,721,255	1.22	1.13
TRFPNST22417	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/9/2024	-	TRFPNST22417	16.7808	8,400,000	100	8/18/2023	31.789297	-	-	113.1298	9,502,905	1.2	1.1
TRFISFN22429	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/12/2024	-	TRFISFN22429	28.001009	13,280,000	87.93	45,155.00	30.00	-	-	97.0957	12,894,310	1.62	1.50
TRFDZFK22413	TL	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	2/14/2024	-	TRFDZFK22413	30.00102	5,000,000	87.362	8/22/2023	32.363525	-	-	96.7508	4,837,542	0.61	0.56
TRFAFKK22429	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/16/2024	-	TRFAFKK22429	16.5698	7,000,000	100	9/1/2023	35.786754	-	-	111.8796	7,831,570	0.99	0.91
TRFFINF22442	TL	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	2/20/2024	-	TRFFINF22442	43.00112	5,000,000	90.995	11/28/2023	50.687972	-	-	94.6441	4,732,205	0.6	0.55
TRFFFKR22415	TL	NB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/21/2024	-	TRFFFKR22415	27.998901	15,000,000	86.126	7/26/2023	29.641124	-	-	96.5063	14,475,950	1.82	1.68
TRFVFAS22452	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	2/27/2024	-	TRFVFAS22452	42.498523	5,000,000	89.852	11/22/2023	49.768177	-	-	93.9910	4,699,551	0.59	0.55

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymetiz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç	Borsa	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam		
									İskonto Oranı	Sözleşme No					Net Dönüş Tutarı	
TRFFFKR22449	TL	QNB FİNANS VARLIK KİRALAMA A.Ş.	2/28/2024	-	TRFFFKR22449	37.000291	15,000,000	85	9/6/2023	40.58087	-	-	94.8198	14,222,975	1.79	1.65
TRFYAKF22412	TL	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	2/28/2024	-	TRFYAKF22412	43.002316	5,000,000	90	11/28/2023	50.42225	-	-	93.8232	4,691,159	0.59	0.54
TRSENSA22414	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	2/28/2024	-	TRSENSA22414	0	7,000,000	100	1/27/2023	-81.0862	-	-	129.7005	9,079,033	1.14	1.06
TRFPNST22425	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	2/29/2024	-	TRFPNST22425	20.0219	1,650,000	100	9/8/2023	43.06659	-	-	112.9381	1,863,478	0.23	0.22
TRFYKYM22426	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/29/2024	-	TRFYKYM22426	43.998875	4,400,000	90	11/29/2023	51.77927	-	-	93.5846	4,117,725	0.52	0.48
TRFDNFK32426	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/1/2024	-	TRFDNFK32426	10.6027	5,000,000	100	12/6/2023	49.27	-	-	103.2142	5,160,708	0.65	0.60
TRFGRFA32413	TL	GAZANLI FAKTÖRİNG A.Ş.	3/1/2024	-	TRFGRFA32413	28.9989	11,670,000	80	8/3/2023	30.748	-	-	95.7589	11,175,066	1.41	1.30
TRFSRKY32418	TL	SARKUYSAN ELEKTRONİK BAKIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	3/1/2024	-	TRFSRKY32418	0	4,000,000	100	9/4/2023	-54.7805	-	-	113.6880	4,547,519	0.57	0.53
TRFDZFK32420	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	3/6/2024	-	TRFDZFK32420	10.9726	10,000,000	100	12/8/2023	49.46085	-	-	102.9677	10,296,771	1.30	1.20
TRFYKBK32427	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	3/8/2024	-	TRFYKBK32427	41.001833	5,000,000	89	11/22/2023	47.28348	-	-	93.2382	4,661,912	1	0.54
TRFTATK32412	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	3/11/2024	-	TRFTATK32412	20.4401	3,330,000	100	9/11/2023	42.21825	-	-	112.2483	3,737,868	0	0.43
TRFDYBY32415	TL	DYOBİ	3/15/2024	-	TRFDYBY32415	20.3793	3,000,000	100	9/26/2023	42.8348	-	-	111.6577	3,349,732	0.42	0.39
TRFYKBK32443	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	3/15/2024	-	TRFYKBK32443	44.99835	15,000,000	91	12/27/2023	53.63309	-	-	91.7705	13,765,574	1.73	1.60
TRFDNZY32425	TL	DENİZ YATIRIM	3/20/2024	-	TRFDNZY32425	12.0823	10,000,000	100	12/13/2023	49.79547	-	-	102.3551	10,235,511	1.29	1.19
TRFYKBK32435	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	3/20/2024	-	TRFYKBK32435	44.99777	10,000,000	90	12/20/2023	53.18544	-	-	91.2892	9,128,917	1.15	1.06
TRDKLVK32419	TL	TİCARET MERKEZİ A.Ş.	3/26/2024	-	TRDKLVK32419	0	60,000	110	12/20/2023	-36.8629	-	-	111.1634	66,698	0.01	0.01
TRFDZFK32438	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	3/29/2024	-	TRFDZFK32438	12.3973	5,000,000	100	12/20/2023	50.35406	-	-	101.5309	5,076,545	0.64	0.59
TRFTATK42429	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	4/3/2024	-	TRFTATK42429	0	2,620,000	100	10/6/2023	-32.2086	-	-	110.2943	2,889,711	0.36	0.34
TRFYTFM42416	TL	DEĞERLER A.Ş.	4/4/2024	-	TRFYTFM42416	46.003591	7,500,000	88	12/14/2023	53.77665	-	-	89.6151	6,721,135	0.85	0.78
TRFDNFK42417	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	4/5/2024	-	TRFDNFK42417	12.3973	10,000,000	100	12/27/2023	50.55557	-	-	100.7037	10,070,368	1.27	1.17
TRFKCSS42411	TL	HİZMETLERİ A.Ş.	4/16/2024	-	TRFKCSS42411	22.07	1,000,000	100	10/20/2023	47.94948	-	-	108.5932	1,085,932	0.14	0.13
TRFOSMK42419	TL	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4/19/2024	-	TRFOSMK42419	23.2766	5,000,000	100	10/25/2023	51.60041	-	-	108.5009	5,425,043	0.68	0.63
TRFALFK52424	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	5/9/2024	-	TRFALFK52424	44.000839	2,500,000	83	11/21/2023	49.22239	-	-	86.9039	2,172,597	0.27	0.25
TRFTAMF62414	TL	TAM FİNANS FAKTÖRİNG A.Ş.	6/5/2024	-	TRFTAMF62414	25.29	5,000,000	100	12/7/2023	54.95284	-	-	103.5294	5,176,471	0.65	0.60
TRFDZFK62419	TL	DENİZ FAKTÖRİNG A.Ş.	6/21/2024	-	TRFDZFK62419	23.0136	4,000,000	100	12/29/2023	52.52073	-	-	100.4746	4,018,982	0.51	0.47
TRFBPNF72425	TL	BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	7/25/2024	-	TRFBPNF72425	38.8932	2,000,000	100	7/27/2023	38.14486	-	-	115.4317	2,308,633	0.29	0.27
TRFSISE92416	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	9/24/2024	-	TRFSISE92416	11.9672	7,870,000	100	9/26/2023	52.18368	-	-	102.6142	8,075,738	1.02	0.94
TRFSMARK2414	TL	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11/8/2024	-	TRFSMARK2414	48.88	3,000,000	100	11/10/2023	57.69331	-	-	106.9453	3,208,360	0.4	0.37
Grup Toplamı						585,870,000							594,215,845	75	69	

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

										İç	Borsa								
Menkul Kıymet iz Cinsi		İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskonto Oranı	Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup %	Toplam			
Özel Sektör Tahvil																			
-	TRSMAVI12412	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	1/12/2024	-	TRSMAVI12412	35.72	1,350,000	100.0000	1/26/2023	10.37	-	-	132.9957	1,795,443	0.23	0.21		
-	TRSOPAS22418	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	2/14/2024	-	TRSOPAS22418	22.50	3,240,000	101.1834	1/26/2023	-17.60	-	-	107.0554	3,468,594	0.44	0.4		
-	TRSTTLK22413	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	2/15/2024	-	TRSTTLK22413	0.00	7,000,000	100.0000	1/31/2023	-88.36	-	-	129.6022	9,072,153	1.14	1.06		
-	TRSSLEC22414	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	2/20/2024	-	TRSSLEC22414	34.00	3,055,000	100.0000	2/9/2023	24.24	-	-	129.8426	3,966,691	0.50	0.46		
-	TRSARCL42412	TL	ARÇELİK A.Ş.	4/5/2024	-	TRSARCL42412	17	4,000,000	100.0000	1/26/2023	-26.57	-	-	108.6461	4,345,844	0.55	0.50		
-	TRSMAVI92414	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	9/6/2024	-	TRSMAVI92414	45	2,600,000	100.0000	9/6/2023	51.55	-	-	103.2015	2,683,239	0.34	0.31		
-	TRSENSAE2429	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/18/2024	-	TRSENSAE2429	26.40	990,000	100.0000	1/26/2023	39.50	-	-	111.3259	1,102,126	0.14	0.13		
-	TRSCLKM12514	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş	1/10/2025	-	TRSCLKM12514	47.60	2,080,000	100.0000	10/19/2023	56.54	-	-	109.9738	2,287,455	0.29	0.27		
-	TRSENSA12514	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	1/17/2025	-	TRSENSA12514	49.43	2,400,000	100.0000	10/25/2023	53.57	-	-	108.5588	2,605,411	0	0.30		
-	TRISGY12519	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.	1/22/2025	-	TRISGY12519	19.23	5,000,000	100.0000	8/1/2023	11.40	-	-	116.2409	5,812,045	1	0.68		
-	TRSKCIF12511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	1/29/2025	-	TRSKCIF12511	60.05	2,400,000	100.0000	7/31/2023	36.36	-	-	114.2291	2,741,498	0.34	0.32		
-	TRSENSA72526	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	7/17/2025	-	TRSENSA72526	42.38	3,000,000	100.0000	7/17/2023	49.17	-	-	109.0123	3,270,368	0.41	0.38		
-	TRSENSA82517	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	8/8/2025	-	TRSENSA82517	29.17	3,000,000	100.0000	8/9/2023	28.82	-	-	105.7459	3,172,377	0.40	0.37		
-	TRISGY82512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.	8/13/2025	-	TRISGY82512	46.36	5,000,000	100.0000	11/22/2023	55.17	-	-	105.1223	5,256,117	0.66	0.61		
-	TRSENSA92516	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	9/25/2025	-	TRSENSA92516	48.40	3,000,000	100.0000	9/20/2023	56.71	-	-	101.5014	3,045,041	0.38	0.35		
-	TRSCOLAE2518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	10/1/2025	-	TRSCOLAE2518	11.70	3,500,000	100.0000	9/28/2023	54.84	-	-	100.6070	3,521,246	0.44	0.41		
-	TRSKCTFE2519	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	10/20/2025	-	TRSKCTFE2519	47.13	2,060,000	100.0000	10/16/2023	51.77	-	-	109.4350	2,254,361	0.28	0.26		
-	TRSOTKRE2511	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA	10/20/2025	-	TRSOTKRE2511	46.96	5,000,000	100.0000	10/18/2023	52.00	-	-	109.1829	5,459,144	0.69	0.64		
Grup toplamı							58,675,000								65,859,154	8.29	7.66		
GRUP TOPLAMI							644,545,000								660,074,998	83.05	76.75		
İleri Valörlü Satışlar Türk																			
Devlet Tahvili																			
-	TRT200526T19	TL	HAZİNE	5/20/2026	-	TRT200526T19	0.00	5,000,000	103	1/2/2024	7805617471478	-	-	104	5,205,043	-0.65	-0.61		
Grup toplamı							-	5,000,000								-	5,205,043	-0.65	-0.61
GRUP TOPLAMI							773,243,963								792,849,455	99.73	92.18		
MEVDUAT																			
-	A.Ş.	TL		1/2/2024	-	-	25	5,048,145	-	12/29/2023	-	-	5061966.2	25.0000	5,061,976	41.11	0.59		
-	BURGAN BANK A.Ş.	TL		1/8/2024	-	-	43.75	7,033,223	-	12/7/2023	-	-	7302990.4	43.750000	7,251,633	59	1		
Grup Toplamı							12,081,368								12,313,608	100	1.43		

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymetiz Cinsi			İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç	Borsa	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam	
											İskonto Oranı	Sözleşme No						
TPP																		
-	TPP	-	-	1/2/2024	-	-	43.05	52,868,251	43.0500	12/29/2023	-	493127	52,868,251	43.0500	52,868,251	100	6.14	
Grup Toplamı								52,868,251								52,868,251	100	6.14
KİRA SERTİFİKALARI																		
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																		
-	TRD140224T10	TL	HAZİNE	2/14/2024	-	TRD140224T10	0.00	1,880,000	112.1082	12/13/2023	16.64	150237618	-	107.9395	2,029,262	0.26	0.24	
-	TRD080524T15	TL	HAZİNE	5/8/2024	-	TRD080524T15	14.73	10,000	105.4184	12/22/2023	14.97	-	-	105.8296	10,583	0.00	0.00	
-	TRD210824T15	TL	HAZİNE	8/21/2024	-	TRD210824T15	8.33	50,000	107.3074	2/23/2023	22.17	-	-	100.4341	50,217	0.01	0.01	
Grup Toplamı								1,940,000								2,090,062	0	0
FON PORTFÖY DEĞERİ															860,121,376	100		

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. Fon/ortaklık portföy değeri	860,121,376.09	-	99.63
B. Hazır değerler	30,216.64	-	0.00
Kasa	-	-	-
Bankalar	30,216.64	100.00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
C. Alacaklar	5,164,356.48	-	0.60
a) Takastan alacaklar toplamı	5,164,356.48	100.00	0.60
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri valörlü takas	5,164,356.48	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D. Borçlar	(1,981,533.75)	-	(0.23)
Takasa borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim ücreti	(1,796,177.08)	90.65	(0.21)
c) Ödenecek vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Diğer borçlar	(142,189.98)	9.35	(0.02)
i) Diğer Borçlar	(116,320.45)	-	(0.01)
ii) Denetim Reeskontu	(25,869.53)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(43,166.69)	2.18	(0.00)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	863,334,415.46		

Toplam katılma payı/Pay sayısı 50,000,000,000

Yatırım fonları için kurucu tarafından
iktisap edilen katılma payı 0.129757

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri	22,355,341
Saklama Ücretleri	959,553
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	546,179
Kurul Ücretleri	201,157
Denetim Ücretleri	60,684
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1,983,692
	26,106,606

QNB FİNANS PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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

Bulunmamaktadır.

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....