QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (Eski ünvanıyla "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU")

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu (Eski Ünvanıyla "QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu") Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu (Eski Ünvanıyla "QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu")'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2024 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 erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2025

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (Eski ünvanıyla "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU")

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **2**

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU **3**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **4**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR **5-28**

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (Eski ünvanıyla "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU")

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	104.997.516	112.050.888
Finansal varlıklar	9	2.833.743.992	1.246.902.854
Toplam varlıklar (A)		**2.938.741.508**	**1.358.953.742**
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	26.128.497	32.842.306
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç) (B)		**26.128.497**	**32.842.306**
Toplam değeri/Net varlık değeri (A-B)		**2.912.613.011**	**1.326.111.436**

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

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (Eski ünvanıyla "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU")

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	31.748.192	5.536.041
Temettü gelirleri	11	11.347.756	3.052.736
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	442.629.078	176.788.348
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	489.705.522	406.779.700
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	384.829	1.004.160
Esas faaliyet gelirleri		**975.815.377**	**593.160.985**
Yönetim ücretleri	8	(89.551.902)	(21.620.457)
Denetim ücretleri	8	(85.660)	(54.072)
Saklama ücretleri	8	(2.165.882)	(528.392)
Kurul ücretleri	8	(659.111)	(172.020)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(2.653.089)	(708.126)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(4.921.020)	(1.297.157)
Esas faaliyet giderleri		**(100.036.664)**	**(24.380.224)**
Esas faaliyet karı		**875.778.713**	**568.780.761**
Net dönem karı		**875.778.713**	**568.780.761**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		**-**	**-**
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	**18**	**875.778.713**	**568.780.761**

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

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (Eski ünvanıyla "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU")

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	**18**	**1.326.111.436**	**387.860.918**
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış	18	875.778.713	568.780.761
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	4.087.647.831	1.307.427.774
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(3.376.924.969)	(937.958.017)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	**18**	**2.912.613.011**	**1.326.111.436**

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

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (Eski ünvanıyla "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU")

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**(717.606.103)**	**(269.389.516)**
Net dönem karı		875.778.713	568.780.761
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**(532.631.339)**	**(415.552.593)**
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(42.925.817)	(8.772.893)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları İle ilgili düzeltmeler	11	(489.705.522)	(406.779.700)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(1.103.849.425)**	**(431.206.461)**
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	492.660
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.713.809)	28.086.972
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.097.135.616)	(459.786.093)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(760.702.051)**	**(277.978.293)**
Alınan faiz	11	31.748.192	5.536.041
Alınan temettü	11	11.347.756	3.052.736
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**710.722.862**	**369.469.757**
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	4.087.647.831	1.307.427.774
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(3.376.924.969)	(937.958.017)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		**(6.883.241)**	**100.080.241**
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**-**	**-**
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		**(6.883.241)**	**100.080.241**
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	**17**	**111.856.552**	**11.776.311**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	**17**	**104.973.311**	**111.856.552**

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

QNB Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski ünvanıyla QNB Portföy Yönetimi A.Ş.) tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25.06.2019 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 01/07/2019 tarih ve 9859 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu (Eski ünvanıyla QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu) içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu (Eski ünvanıyla QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02/04/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Bu izahname, Kurucu Qnb Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.qnbportfoy.com.tr) 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 Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski ünvanıyla Finans Portföy Yönetimi A.Ş.)
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat:10 Şişli / İstanbul

Yönetici:
Qnb Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski ünvanıyla Finans Portföy Yönetimi A.Ş.)
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat:10 Şişli / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Eski ünvanıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.)
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat:10 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 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 27 Mart 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; teknoloji temasına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ (Devamı)

Fonun yatırım amacı, teknoloji şirketlerine yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; A.B.D. ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere olmak üzere, teknoloji sektöründe faaliyet gösteren kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede NASDAQ100 Teknoloji Sektörü Endeksi ile BIST Teknoloji Endeksi bileşenlerinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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 hazırlamış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 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 değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

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 gore hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS 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 2024 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/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

a) TMS/TFRS'nin başlığı,
b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
   i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
   ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

a. ***31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

- **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 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

  Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

  Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

  Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2024" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2025" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Ancak SEDDK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği**; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

  - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - UFRS 9 Finansal Araçlar;
  - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
  - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

Fon muhasebe kayıtarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarınnın hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensiper ve şartlara, yürürlükteki ticari 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 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 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 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

(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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(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 Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

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 dönem içinde 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 uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Repo ve 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 (Dipnot 5).

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir (Dipnot 9).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

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 maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlenmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli 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 olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir (Dipnot 13 ve 19).

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur (Dipnot 18).

(i) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 11).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 (Dipnot 16).

(k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") 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 ortalıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerleme ilkelerine göre değerlenmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklere 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 yükümlülüklere 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 yükümlülüklere 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 değerlenmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

(m) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırarak raporlanır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Katılma payları

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

(o) Uygulanan değerleme ilkeleri

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 TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
   1) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. 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 değerleme 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 değerlenir.
   3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
   4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
   5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
   6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
   7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
   8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. 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 değerlenir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına gore hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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. Fon portföyündeki varlıkların değerleme ilkeleri 2.D.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlar (Dipnot 6)		
Qnb Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski ünvanıyla Finans Portföy Yönetimi A.Ş.) - Fon yönetim ücreti	7.663.937	3.173.993
	7.663.937	**3.173.993**

b) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Qnb Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski ünvanıyla Finans Portföy Yönetimi A.Ş.) - Fon yönetim ücreti	89.551.902	21.620.457
	89.551.902	**21.620.457**

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla ters repo alacakları ve repo borçları bulunmamaktadır.

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde alacakları bulunmamaktadır.

Borçlar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
BIST KYD ücreti	18.090.394	29.494.349
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	7.663.937	3.173.993
Fon saklama ücreti	170.788	70.394
Kurul kayıt ücreti	145.631	66.306
Ödenecek denetim ücreti	30.115	24.383
Diğer borçlar	27.632	12.881
	26.128.497	**32.842.306**

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibariyle 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 2024 tarihi itibariyle 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	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	89.551.902	21.620.457
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	2.653.089	708.126
Saklama ücretleri	2.165.882	528.392
Kurul kayıt ücreti	659.111	172.020
Denetim ücretleri	85.660	54.072
Toplam	**95.115.644**	**23.083.067**

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00808'inden (on milyonda sekiz yüz sekiz) [yıllık yaklaşık %2,95 (yüzde iki virgül doksan beş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. 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.

(**) Fon izahnamesi 7.1.2'de açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	70.000	40.288
Toplam	**70.000**	**40.288**

(*) Tutara KDV dahil değildir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yabancı Yatırım Fonları	2.277.912.177	1.016.860.496
Hisse Senetleri	442.177.980	183.145.137
Yatırım Fonu Türk	113.653.835	46.897.221
	2.833.743.992	**1.246.902.854**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yabancı Yatırım Fonları	377.660	2.277.912.177	-	200.173	1.016.860.496	-
Hisse Senetleri	11.524.208	442.177.980	-	6.714.300	183.145.137	-
Yatırım Fonu Türk	144.827.341	113.653.835	-	80.113.055	46.897.221	-
		2.833.743.992			**1.246.902.854**	

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.912.613.011	1.326.111.436
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	**2.912.613.011**	**1.326.111.436**

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyet gelirleri		
A. Temettü gelirleri	**11.347.756**	**3.052.736**
- Temettü gelirleri	*11.347.756*	*3.052.736*
B. Faiz gelirleri	**31.748.192**	**5.536.041**
- BPP Faiz gelirleri	*19.067.382*	*4.728.154*
- Ters repo faiz gelirleri	*11.537.789*	*468.698*
- Mevduat TL Faiz Gelirleri	*1.143.021*	*339.189*
C. Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	**442.629.078**	**176.788.348**
-Menkul kıymetleri satış karları	*11.518.199*	*4.756.375*
-Gerçekleşen değer artışları	*456.136.301*	*176.643.400*
- Menkul kıymetleri satış zararlar	*(10.083.547)*	*(3.716.541)*
- Gerçekleşen değer azalışları	*(14.941.875)*	*(894.886)*
D. Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	**489.705.522**	**406.779.700**
Toplam (A+B+C+D)	**975.430.548**	**592.156.825**

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	384.829	1.004.160
	384.829	**1.004.160**

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Tescil ve ilan giderleri	32.240	18.222
SMMM Hizmet Bedeli	21.777	13.961
Vergi, resim ve harçlar	699	301
Diğer giderler	4.866.304	1.264.673
	4.921.020	**1.297.157**

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklere ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 19'da verilmiştir.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri 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:

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.

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	**Kayıtlı değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**	**Kayıtlı değeri**
Finansal varlıklar	2.833.743.992	2.833.743.992	1.246.902.854	1.246.902.854
Nakit ve nakit benzerleri	104.997.516	104.997.516	112.050.888	112.050.888
Diğer borçlar	26.128.497	26.128.497	32.842.306	32.842.306

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

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 değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

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

31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yabancı Yatırım Fonları	2.277.912.177	-	-
Hisse Senetleri	442.177.980	-	-
Yatırım Fonları	113.653.835	-	-
	2.833.743.992	**-**	**-**
Yabancı Yatırım Fonları	1.016.860.496	-	-
Hisse Senetleri	183.145.137	-	-
Yatırım Fonları	46.897.221	-	-
	1.246.902.854	**-**	**-**

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Bankalardaki nakit	97.407.378	71.530.619
- Vadesiz mevduat	*97.407.378*	*71.530.619*
Borsa para piyasası alacakları (*)	7.590.138	40.520.269
	104.997.516	**112.050.888**

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %48,55'tir (31 Aralık 2023: %14,35).

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Nakit ve nakit benzerleri	104.997.516	112.050.888
Faiz tahakkukları (-)	(24.205)	(194.336)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	**104.973.311**	**111.856.552**

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

	2024	**2023**
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	**1.326.111.436**	**387.860.918**
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	875.778.713	568.780.761
Katılma payı ihraç tutarı	4.087.647.831	1.307.427.774
Katılma payı iade tutarı	(3.376.924.969)	(937.958.017)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	**2.912.613.011**	**1.326.111.436**
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	2.912.613.011	1.326.111.436
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	469.311.228	307.365.344
Birim pay değeri (TL)	6,206144	4,314447

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

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	**307.365.344**	**197.899.822**
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	786.764.936	(292.807.704)
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	(624.819.052)	402.273.226
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	**469.311.228**	**307.365.344**

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Borsa para piyasası alacakları	7.590.138	40.520.269

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

Değişken faizli finansal araçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlenen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 31 Aralık 2024 itibarıyla 141.687.200 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 62.345.143 TL).

Döviz Pozisyonu Riski

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un 67.326.501 Amerikan Doları karşılığı 2.375.299.146 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. Amerikan Doları'nın TL karşısında %20 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 475.059.831 TL artış/azalış olacaktır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un 1.080.863.126 Amerikan Doları karşılığı 31.818.664.884 TL döviz, 124.474 Euro karşılığı 4.054.604 TL cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. Amerikan Doları ve Euro'nun TL karşısında %20 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 6.363.732.977 TL artış/azalış olacaktır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe 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 2024 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024						
	1 aya kadar	**3 aya kadar**	**3 ay- 1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl üzeri**	**Vadesiz**	**Toplam**
Diğer borçlar	26.128.497	-	-	-	-	-	26.128.497
Toplam yükümlülükler	**26.128.497**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26.128.497**

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

	31 Aralık 2023						
	1 aya kadar	**3 aya kadar**	**3 ay-1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl üzeri**	**Vadesiz**	**Toplam**
Diğer borçlar	32.842.306	-	-	-	-	-	32.842.306
Toplam yükümlülükler	**32.842.306**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**32.842.306**

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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

31 Aralık 2024 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar	
31 Aralık 2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Yatırımlar**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**104.997.516**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.833.743.992**	**-**	**-**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**104.997.516**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.833.743.992**	**-**	**-**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar	
31 Aralık 2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Finansal Yatırımlar**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**112.050.888**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.246.902.854**	**-**	**-**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**112.050.888**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.246.902.854**	**-**	**-**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(i) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

(ii) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyündeki bedelli, bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:.

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
LOGO	Temettü	1.731.816,00
INDES	Temettü	1.060.584,99
AZTEK	Temettü	429.316,98
ASELS	Temettü	259.731,36
KFEIN	Temettü	21.738,12
ARDYZ	Temettü	0,02
Toplam		**3.503.187,47**

ARDYZ	Bedelsiz Sermaye Artırımı	338.515,33
Toplam		**338.515,33**

…….

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)
QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA "QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ 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 Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu (Eski Ünvanıyla "QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu")'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QNB Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu (Eski Ünvanıyla "QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu")'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 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 Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski Ünvanıyla "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.")'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2025

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

I-	**FONU TANITICI BİLGİLER……**	**1**
II-	**FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER……**	**2-3**
III-	**FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI……**	**4-5**
IV-	**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU……**	**6**
V-	**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER……**	**7**
VI-	**DİĞER AÇIKLAMALAR……**	**8**
VII-	**PORTFÖYDEN SATIŞLAR……**	**9**
VIII-	**İTFALAR……**	**10**
IX-	**PORTFÖYE ALIŞLAR……**	**11**
X-	**FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI…..**	**12**

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU
(ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000,000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.912.613.011 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 469.311.228 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 3 Mayıs 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 6,206144 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 4,314447 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %43,85'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %43,85'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Yabancı Borsa Yatırım Fonları	80,17%
Hisse Senedi	15,54%
Yatırım Fonları Katılma Payları	4,02%
Takasbank Para Piyasası	0,27%

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %46,93'dür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %686,55'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi bulunmamaktadır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 4.087.647.831 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 3.376.924.969 TL'dir.

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

OJT-QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU

06/01/2025 14:24

OJT-QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ALCTL	TL	ALCATEL LUCENT TELETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRAALCTL91H9			81.821,00	90,172660	18/03/24			8010051737594615005O		119,900000	9.810.337,90	2,22	0,35	0,34
ARDYZ	TL	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREARDY00023			1,00	6,950000	20/12/22			80100512135159525002O		41,000000	41,00	0,00	0,00	0,00
ARENA	TL	ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAARENA91U1			214.986,00	34,376018	22/08/24			8010051117901208140050		35,820000	7.700.798,52	1,74	0,27	0,26
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			2.172.304,00	45,841055	25/12/24			8010051112815707700 60		72,500000	157.492.040,00	35,60	5,54	5,41
AZTEK	TL	AZTEK TEKNOLOJİ			TREAZTK00021			196.474,00	77,976191	01/11/24			8010051137457212006O		46,740000	9.183.194,76	2,08	0,32	0,32
FONET	TL	FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREFONT00010			664.598,00	16,414210	04/12/24			80100517500179525988900 50		16,800000	11.165.246,40	2,53	0,39	0,38
HTTBT	TL	Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.S.			TREHTTB00036			588.722,00	24,982475	04/12/24			8010051750039476250060		51,550000	30.348.619,10	6,86	1,07	1,04
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			3.159.362,00	6,947117	04/12/24			8010051750039177117 0060		7,650000	24.169.119,30	5,47	0,85	0,83
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			1.400.000,00	12,433324	18/12/24			8010051100011280273790060		10,200000	14.280.000,00	3,23	0,50	0,49
KFEIN	TL	KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ TİCARET AŞ			TREKFIN00037			117.332,00	92,667202	01/11/24			8010051100013898104200 60		87,250000	10.237.217,00	2,32	0,36	0,35
KRONT	TL	KRON TELEKOMÜNİKASYON HİZ. A.Ş.			TREKRON00014			273.890,00	15,590519	18/03/24			8010051737717161005O		22,940000	6.283.036,60	1,42	0,22	0,22
LINK	TL	LİNK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş			TRALINKW91U8			40.080,00	342,458250	09/09/24			8010051100011837610775005O		497,000000	19.919.760,00	4,50	0,70	0,68
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			442.954,00	84,916284	06/11/24			8010051100014696269200 60		107,900000	47.794.736,60	10,81	1,68	1,64
MIATK	TL	MIA Teknoloji A.S.			TREMIAT00015			1.964.000,00	45,216842	01/11/24			8010051100013897360000 60		42,140000	82.762.960,00	18,72	2,91	2,84
NETAS	TL	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRANETAS91H6			131.000,00	49,644768	31/05/24			8010051142373140800 50		66,000000	8.646.000,00	1,96	0,30	0,30
OBASE	TL	OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.			TREOBAS00018			76.684,00	38,749301	18/03/24			8010051737779143005O		31,100000	2.384.872,40	0,54	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								**11.524.208,00**								**442.177.979,58**	**100,00**	**15,54**	**15,18**
GRUP TOPLAMI								**11.524.208,00**								**442.177.979,58**	**100,00**	**15,54**	**15,18**
TPP																			
TPP			02/01/25			48,55		7.590.138,27	48,550000	31/12/24			399573	7.590.138,27	48,550000	7.590.138,27	100,00	0,27	0,26
GRUP TOPLAMI								**7.590.138,27**								**7.590.138,27**	**100,00**	**0,27**	**0,26**
GRUP TOPLAMI								**7.590.138,27**								**7.590.138,27**	**100,00**	**0,27**	**0,26**

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

OJT-QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU

06/01/2025 14:24

OJT-QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP																			
TPP			02/01/25			48,55		7.590.138,27	48,550000	31/12/24			399573	7.590.138,27	48,550000	7.590.138,27	100,00	0,27	0,26
GRUP TOPLAMI								**7.590.138,27**								**7.590.138,27**	**100,00**	**0,27**	**0,26**
GRUP TOPLAMI								**7.590.138,27**								**7.590.138,27**	**100,00**	**0,27**	**0,26**
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
IGM	USD	İSHARES EXPANDED TECH SECTOR ETF			US4642875490			88.746,00	75,576663	18/12/24					103,198200	323.112.066,22	13,51	11,37	11,09
IXN	USD	İSHARES GLOBAL TECH ETF			US4642872919			108.107,00	66,025839	18/12/24					85,724000	326.955.398,64	13,67	11,51	11,23
IYW	USD	iShares US Technology ETF			US4642877215			50.853,00	121,397723	26/12/24					161,292500	289.376.341,35	12,10	10,18	9,94
QTEC	USD	FİRST TRUST NASDAQ-100 TECHNOLOGY INDEX FUND			US3373451026			42.978,00	172,688018	06/11/24					190,378500	288.666.490,09	12,07	10,16	9,91
VGT	USD	VANGUARD INFORMATİON TECHNOLOGY ETF			US92204A7028			23.638,00	480,952162	26/12/24					629,276700	524.788.910,60	21,94	18,47	18,02
XLK	USD	Technology Select Sector SPDR Fund			US81369Y8030			63.338,00	190,799373	26/12/24					234,948900	525.012.968,50	21,96	18,50	18,03
GRUP TOPLAMI								**377.660,00**								**2.277.912.177,40**	**95,25**	**80,19**	**78,22**
Y.Fonu Türk																			
TTE - İŞ PORTFÖY BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRMTTEWWWWW0			144.827.341,00	0,684281	07/11/24					0,784754	113.653.835,16	4,75	4,00	3,90
GRUP TOPLAMI								**144.827.341,00**								**113.653.835,16**	**4,75**	**4,00**	**3,90**
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2.760.378,13	34,773726	31/12/24					35,280300	97.386.968,54	0,00	0,00	3,34
GRUP TOPLAMI								**2.760.378,13**								**97.386.968,54**	**0,00**	**0,00**	**3,34**
GRUP TOPLAMI								**147.965.379,13**								**2.488.952.981,10**	**100,00**	**84,19**	**85,46**
FON PORTFÖY DEĞERİ																**2.841.334.130,41**		**100,00**	

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2024		
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	**2.841.334.130,41**		**97,55**
B. HAZIR DEĞERLER	**97.407.378,13**		**3,34**
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	20.409,59	0,02	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	97.386.968,54	99,98	3,34
C.ALACAKLAR	**0,11**		**0,00**
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	0,11		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,11		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettu	0,00		0,00
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	**-26.128.497,64**		**-0,90**
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas	0,00		
iv) İhbarli FonPay Takas	-18.011.806,55		
b) Yönetim Ücreti	-7.663.936,99	29,33	-0,26
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİGER_BORÇLAR	-307.123,45	1,73	-0,01
i) Diğer Borçlar	-270.648,32		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	-36.475,13		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-145.630,65	0,56	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
Toplam değer/net varlık değeri	**2.912.613.011,01**		

Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	530.688.772

QNB PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Fon Yönetim Ücreti	89.551.902
Aracılık Komisyonu Giderleri	2.653.089
Saklama Ücreti Giderleri	2.165.882
Kurul Kayıt Ücretleri	659.111
Denetim Ücreti Giderleri	85.660
Diğer Faaliyet Giderleri	4.921.020
	100.036.664

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

31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyündeki temettü ödeme tutarı 3.503.187,47 TL, bedelsiz hisse senetleri tutarı 338.515,33 TL'dir.

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.

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.

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.

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 PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU (ESKİ ÜNVANIYLA QNB FİNANS PORTFÖY TEKNOLOJİ FON SEPETİ FONU)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. 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 değerleme 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 değerlenir.

3) Fon katılma paylan, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.

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 değerlenir. 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 değerlenir.

2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

……..