

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

Bağımsız Denetçi Raporu	1-3
Finansal Durum Tabloları	4
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	5
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tabloları	7
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	8-31
Not 1 Fon Hakkında Genel Bilgiler	8-9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-18
Not 3 Bölümlere Göre Raporlama	19
Not 4 İlişkili Taraf Açıklamaları	19
Not 5 Ters Repo Alacakları	19
Not 6 Alacaklar ve Borçlar	20
Not 7 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	21
Not 8 Koşullu Varlık ve Borçlar	21
Not 9 Niteliklerine Göre Giderler	21
Not 10 Finansal Varlıklar	22
Not 11 Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı	22
Not 12 Hasılat	23
Not 13 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	23
Not 14 Finansman Giderleri	23
Not 15 Kur Değişiminin Etkileri	23
Not 16 Türev Araçlar	24
Not 17 Finansal Araçlar	24-25
Not 18 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	26
Not 19 Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	26-27
Not 20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	27-30
Not 21 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	30
Not 22 Bağımsız Denetçi / Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	30
Not 23 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	31

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
Kurucu Yönetim Kurulu'na,

### **Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### *Görüş*

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

#### *Görüşün Dayanağı*

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) 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 ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### *Kilit Denetim Konuları*

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

*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.

*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 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- i) 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, sahtekârlık, 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.)
- ii) Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- iii) Kurucu Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- iv) 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 esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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.
- v) Finansal tabloların, açıklamalar dâhil 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 dâhil 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, ilgili 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Dr. Halil İbrahim Yürüdü'dür.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Kreston International

Dr. Halil İbrahim Yürüdü  
Sorumlu Denetçi

İstanbul 15 Mart 2023

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	18	4,252,127	1,068,248
Takas alacakları	6	262,900	-
Finansal varlıklar	10	48,135,393	14,312,016
Diğer varlıklar	7	298	187
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>52,650,718</b>	<b>15,380,451</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Takas borçları	6	35,520	248,000
Diğer borçlar	6	145,999	60,728
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>181,519</b>	<b>308,728</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>11-19</b>	<b>52,469,199</b>	<b>15,071,723</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 01.01.- 31.12.2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2021</b>
Temettü gelirleri	12	488,116	302,243
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar	12	13,073,631	4,730,160
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar	12	21,516,256	(737,572)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	81	-
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>35,078,084</b>	<b>4,294,831</b>
Yönetim ücretleri	9	(742,491)	(403,181)
Saklama ücretleri	9	(34,718)	(23,926)
Denetim ücretleri	9	(11,539)	(8,132)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	9	(29,324)	(23,069)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(27,058)	(20,446)
<b>Esas faaliyet giderleri (-)</b>		<b>(845,130)</b>	<b>(478,754)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>34,232,954</b>	<b>3,816,077</b>
<b>Net dönem karı / (zararı)</b>		<b>34,232,954</b>	<b>3,816,077</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde / net varlık değerinde artış</b>	<b>19</b>	<b>34,232,954</b>	<b>3,816,077</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 01.01.- 31.12.2021</b>	<b>Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2020</b>
<b>Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)</b>	<b>19</b>	<b>15,071,723</b>	<b>15,767,819</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış)	19	34,232,954	3,816,077
Katılma payı ihraç tutarı	19	25,886,270	11,511,753
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(22,721,748)	(16,023,926)
<b>Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)</b>	<b>11</b>	<b>52,469,199</b>	<b>15,071,723</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 01.01.- 31.12.2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2021</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>16,562</b>	<b>3,239,191</b>
<b>Net Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>34,232,954</b>	<b>3,816,077</b>
<b>Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>		<b>(22,007,167)</b>	<b>438,505</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(490,911)	(299,067)
Gerçeğe uygun değer (kayıpları) kazançları ile ilgili düzeltmeler	12	(21,516,256)	737,572
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(12,697,341)</b>	<b>(1,317,634)</b>
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	6	(262,900)	596,388
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	(127,209)	(661,244)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	(12,307,232)	(1,252,778)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(471,554)</b>	<b>2,936,948</b>
Alınan temettü	12	488,116	302,243
<b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>3,164,522</b>	<b>(4,512,173)</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	19	25,886,270	11,511,753
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	19	(22,721,748)	(16,023,926)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>3,181,084</b>	<b>(1,272,982)</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		-	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>3,181,084</b>	<b>(1,272,982)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>18</b>	<b>1,066,801</b>	<b>2,339,783</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>18</b>	<b>4,247,885</b>	<b>1,066,801</b>
Katılma payı tahakkukları		4,242	1,447

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

## NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 1.a. Fon Hakkında Genel Bilgiler

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (“Fon”) hisse senedi yatırım fonudur.

QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 10 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu’na 447328 sicil numarası altında kaydedilerek 26 Haziran 2015 tarih ve 8850 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Ergo Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ergo Portföy Hisse Senedi Fonu’nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 6 Ağustos 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayı ile kurucusu Ergo Sigorta A.Ş. olan Ergo Sigorta A.Ş. Dinamik A Tipi Değişken Fon Ergo Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devrolmuştur.

Fon’un unvanı, Sermaye Piyasası Kurulunun 30 Mart 2016 tarih 12233903-305.04-E.3752 sayılı izni ile QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

Fon, 17 Nisan 2003 tarihinde kurulmuş olup, 25 Temmuz 2003 tarihinde halka arz olmuştur.

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

#### Kurucu:

QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”)  
Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No:127 A Blok Kat:11 Esentepe 34394 İstanbul

#### Yönetici:

QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.  
Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No:127 A Blok Kat:11 Esentepe 34394/İstanbul

#### Portföyün para ve sermaye piyasası araçlarının yönetiminden sorumlu portföy yönetim şirketi:

QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. (“Yönetici”)  
Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No:127 A Blok Kat:11 Esentepe 34394/İstanbul

#### Saklayıcı kurum:

T. İş Bankası A.Ş. (“Saklayıcı”)  
İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330 Levent - İstanbul

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 15 Mart 2023 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### 1.b. Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Fon yabancı sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.

## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na 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 hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve 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 değerlendirme ilkeleri kullanılmıştır (Dipnot 2.d).

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 tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve SPK 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### Yeni ve revize edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Fon, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

## 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

### TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

### TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

### TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar;** Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

- **TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar;** Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

**TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti;** TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmıştır.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayımlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### **TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS

16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerek görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tablolar ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan önemli bir sınıflandırma değişikliği bulunmamaktadır.

### **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.

### **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.

### **2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

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 içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

## 2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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.

## 2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 18).

### 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).

### 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 muhasebelemektedir.

#### ***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.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle 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 değerlendirilmektedir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### ***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

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanmış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

### **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.

### **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 tablosuna dahil edilmiştir.

### **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.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### **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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

### **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 gerçekleşmiş 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 dağıtımı**

Dönem sonunda fona iade edilmeyen katılma payı sahiplerine Ocak ayının ilk iş günü itibarıyla temettü dağıtımı yapılır. Dönem başı yılın ilk değerlendirme günü, dönem sonu yılın son değerlendirme günüdür. Temettü tutarı dönem sonu fon fiyatı ile dönem başı fon fiyatı arasındaki pozitif fark ile dönem sonu dolaşımdaki katılma payı sayısının çarpılması suretiyle elde edilir. Temettü dağıtımı sonrasında fon fiyatı, bir pay için dağıtılacak temettü tutarı kadar azalmaktadır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

### Uygulanan değerlendirme 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;
  - 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 satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - iv) Katılma hesabı, kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden getirinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - v) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - vi) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - vii) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - viii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - ix) (i) ile (viii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - x) (vii) ile (ix) nolu alt bentte 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.

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

### 2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.d nolu dipnotta açıklanmıştır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 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 2022 hesap dönemi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

**4.1 İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	669,166	340,265
	669,166	340,265

**4.2 İlişkili taraflara borçlar**

	31.12.2022	31.12.2021
QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	117,702	41,684
	117,702	41,684

**NOT 5 TERS REPO ALACAKLARI**

31 Aralık 2022 itibarıyla ters repo alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

20  
QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 ALACAKLAR BORÇLAR**

**6.1 Takas alacakları**

	31.12.2022	31.12.2021
Takas alacakları	262,900	-
	262,900	-

**6.2.1 Diğer borçlar**

	31.12.2022	31.12.2021
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4)(*)	131,880	46,944
Ödenecek denetim ücreti	6,208	8,239
Diğer borçlar	7,911	5,545
	145,999	60,728

(\*) Dağıtıcılara ödenecek yönetim ücreti 14,178 TL'dir (31 Aralık 2021: 5,260 TL).

**6.2.2 Takas borçları**

	31.12.2022	31.12.2021
Takas borçları	35,520	248,000
	35,520	248,000

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****7.1 Diğer varlıklar**

	31.12.2022	31.12.2021
Diğer varlıklar	298	187
	298	187

**NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un VİOP'a vermiş olduğu nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Yönetim ücretleri (*)	742,491	403,181
Saklama ücretleri	34,718	23,926
Denetim ücretleri	11,539	8,132
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	29,324	23,069
	818,072	458,308

(\*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0.00822'sinden (yüz binde sekiz virgöl yirmi iki) [yıllık yaklaşık %3 (yüzde üç)] (BSMV dahil) oluşan bir 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 dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcılara ödenen yönetim ücreti 73,325 TL tutarındadır (2021: 62,916 TL).

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 10 FİNANSAL VARLIKLAR**

	31.12.2022	31.12.2021
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	48,135,393	14,312,016
	48,135,393	14,312,016

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	23,902,597	48,818,713	48,818,713
Yatırım fonları	1,100,301	1,316,680	1,316,680
	25,002,898	48,135,393	48,135,393

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	12,592,678	14,086,354	14,086,354
Yatırım fonları	100,301	225,662	225,662
	12,692,979	14,312,016	14,312,016

**NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	31.12.2022	31.12.2021
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri (Not 19)	52,469,199	15,071,723
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	52,469,199	15,071,723

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 12 HASILAT**

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Temettü gelirleri	488,116	302,243
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar / (zarar)	13,073,631	4,730,160
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar / (zarar)	21,516,256	(737,572)
	35,078,003	4,294,831

**NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**13.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Diğer gelirler	81	-
	81	-

**13.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Vergi, resim, harç vb. giderler	1,919	1,409
KAP ücretleri	3,523	2,336
Kayda alma giderleri	3,896	2,554
Borsa para piyasası geliri BSMV karşılığı	2,112	2,444
Noter tasdik ve ücretleri	198	149
BIST endeksi lisans sözleşmesi	10,625	8,142
Diğer giderler	4,785	3,412
	27,058	20,446

**NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ**

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**NOT 15 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur farkı geliri ve gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 16 TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### NOT 17 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 araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

#### a. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

#### b. Finansal yükümlülükler:

Finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	17,885	17,885	6,801	6,801
Takasbank para piyasası alacakları	4,234,242	4,234,242	1,061,447	1,061,447
Takas alacakları	262,900	262,900	-	-
Diğer varlıklar	298	298	187	187
Finansal varlıklar	48,135,393	48,135,393	14,312,016	14,312,016
Diğer borçlar	181,519	181,519	308,728	308,728
	52,832,237	52,832,237	15,689,179	15,689,179

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı 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.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31.12.2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri (alım satım amaçlı)	46,818,713	-	-
Yatırım fonları	1,316,680	-	-
	48,135,393	-	-
31.12.2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	14,086,354	-	-
Yatırım fonları	225,662	-	-
	14,321,016	-	-

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31.12.2022	31.12.2021
Bankalar		
- Katılma hesabı	-	-
- Vadesiz mevduat	17,885	6,801
Takasbank para piyasası alacakları	4,234,242	1,061,447
<b>Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4,252,127</b>	<b>1,068,248</b>
	31.12.2022	31.12.2021
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	17,885	6,801
Takasbank Para Piyasası/Ters repo alacakları	4,234,242	1,061,447
Faiz Tahakkukları (-)	(4,242)	(1,447)
<b>Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4,247,885</b>	<b>1,066,801</b>

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarına takasbank para piyasası alacakları ilave edilerek gösterilmektedir:

**NOT 19 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	15,071,723	15,767,819
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	34,232,954	3,816,077
Katılma payı ihraç tutarı (+)	25,886,270	11,511,753
Katılma payı iade tutarı (-)	(22,721,748)	(16,023,926)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>52,469,199</b>	<b>15,071,723</b>

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Birim pay değeri**

	31.12.2022	31.12.2021
Fon toplam değeri (TL)	52,469,199	15,071,723
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	100,050,102	94,314,034
Birim pay değeri (TL)	0.5244	0.1598
	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	94,314,034	124,403,604
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	83,326,569	87,134,453
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(77,590,501)	(117,224,023)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	100,050,102	94,314,034

**NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****Finansal risk yönetimi**

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

**i. Kredi riski açıklamaları**

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	<b>Alacaklar</b>				<b>Finansal Yatırımlar</b>	<b>Bankalardaki Mevduat</b>	<b>Ters Repo/ T. Para Piyasası</b>
	<b>Ticari alacaklar</b>		<b>Diğer alacaklar</b>				
	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>			
<b>31.12.2022</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	-	-	262,900	1,316,680	17,885	4,234,242
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	262,900	1,316,680	17,885	4,234,242
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	<b>Alacaklar</b>				<b>Finansal Yatırımlar (**)</b>	<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	
	<b>Ticari alacaklar</b>		<b>Diğer alacaklar</b>			<b>Banka Mevduatı</b>	<b>T.R./ T.P.P Alacakları</b>
	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>			
<b>31.12.2021</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	-	-	-	225,662	6,801	1,061,447
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	225,662	6,801	1,061,447
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Takas alacakları, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri piyasa riski içerdiği için dahil edilmemiştir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek finansman maliyetleri aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31.12.2022						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı(=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	145,999	145,999	145,999	-	-	-
Diğer borçlar	145,999	145,999	145,999	-	-	-
31.12.2021						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı(=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	60,728	60,728	60,728	-	-	-
Diğer borçlar	60,728	60,728	60,728	-	-	-

**iii. Piyasa riski açıklamaları**

**Döviz pozisyonu riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**  
**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

### Faiz pozisyonu 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.

**31.12.2022**

#### Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>	1,316,680
	Ters Repo ve T.Para Piyasası	4,234,242

**31.12.2021**

#### Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar</u>	225,663
	Takasbank Para Piyasası Alacakları	1,061,447

1,287,110

### Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre sahip olduğu hisse senetlerinin borsa fiyatında %5 oranında artış/(azalış) durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 2,340,936 TL artış/(azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 704,318 TL.)

### NOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).
- 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

### NOT 22 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	9,500	6,750
	9,500	6,750

(\*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

31  
QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN  
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**

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esasları"na ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Kreston International

Dr. Hatil İbrahim Yürüdü  
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 15 Mart 2023

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	İtfa Tarihi	Menkul Değer Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. HİSSE SENEDİ</b>	AKBANK T.A.Ş.		AKBNK		120,000.00	8.759475	27.12.2022		19.55	2,346,000.00	5.0%	4.48%
	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.		ARASE		22,500.00	140.918680	27.12.2022		229.60	5,166,000.00	11.0%	9.86%
	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.		ASELS		10,000.00	25.246286	22.12.2022		62.15	621,500.00	1.3%	1.19%
	T.C.		AVHOL		125,000.00	13.284000	22.12.2022		14.00	1,750,000.00	3.7%	3.34%
	BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS		17,000.00	103.196399	19.12.2022		136.90	2,327,300.00	5.0%	4.44%
	EREĞLİ DEMİR CELİK		EREGL		15,000.00	30.080000	22.12.2022		41.26	618,900.00	1.3%	1.18%
	GOOD-YEAR		GOODY		100,000.00	10.698000	04.10.2022		23.26	2,326,000.00	5.0%	4.44%
	KOÇ HOLDİNG A.Ş.		KCHOL		50,000.00	44.128012	29.12.2022		83.70	4,185,000.00	8.9%	7.99%
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		MAVI		17,500.00	45.541429	05.10.2022		132.20	2,313,500.00	4.9%	4.42%
	Migros Ticaret AS		MGROS		20,000.00	57.571233	29.12.2022		146.50	2,930,000.00	6.3%	5.59%
	Hacı Omer Sabancı Holding A.S.		SAHOL		85,000.00	27.146500	12.12.2022		45.08	3,831,800.00	8.2%	7.32%
	Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.		SANFM		75,000.00	15.235370	30.11.2022		20.20	1,515,000.00	3.2%	2.89%
	Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE		40,000.00	12.444868	27.12.2022		42.92	1,716,800.00	3.7%	3.28%
	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret AS		SUNTK		26,743.00	24.471131	07.11.2022		59.10	1,580,511.30	3.4%	3.02%
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TECELL		60,000.00	20.985930	29.12.2022		37.88	2,272,800.00	4.9%	4.34%
	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.		TERA		5,747.00	10.000000	20.12.2022		19.48	111,951.56	0.2%	0.21%
	TÜRK HAVA YOLLARI A.O		THYAO		16,500.00	36.621895	07.12.2022		140.90	2,324,850.00	5.0%	4.44%
	TÜRK TELEKOMİNİKASYON A.Ş.		TTKOM		95,000.00	9.570500	24.11.2022		24.56	2,333,200.00	5.0%	4.46%
	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.		ULKER		30,000.00	19.472211	27.12.2022		43.72	1,311,600.00	2.8%	2.50%
	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET A.Ş.		YATAS		50,000.00	14.653815	16.12.2022		33.86	1,693,000.00	3.6%	3.23%
	YAPI KREDİ BANKASI		YKBNK		300,000.00	5.294683	03.10.2022		11.81	3,543,000.00	7.6%	6.77%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1,280,990.00</b>					<b>46,818,712.86</b>		<b>89.40%</b>
<b>C. KATILMA BELGESİ</b>	QINVEST PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.		EIL		857,088.00	1.166742	05.07.2022		1.28604	1,102,248.59	83.71%	2.10%
	RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.		RPF		99.00	1013.132727	31.08.2021		2165.967535	214,430.79	16.29%	0.41%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>857,187.00</b>					<b>1,316,679.38</b>		<b>2.51%</b>
<b>K. BORSA PARA PİYASASI</b>		02.01.2023		16.60%	4,234,241.59	100	30.12.2022	0.00%	100.100274	4,234,241.59	100.00%	8.09%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>4,234,241.59</b>					<b>4,234,241.59</b>		<b>8.09%</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>					<b>6,372,418.59</b>					<b>52,369,633.83</b>		<b>99.81%</b>
<b>DÖVİZ BAKİYELERİ</b>			TRY		17,885.36	1	30.12.2022		1	17,885.36	100.00%	0.03%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>17,885.36</b>					<b>17,885.36</b>		<b>0.03%</b>

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2021 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	İtfa Tarihi	Menkul Değer Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. HİSSE SENEDİ</b>	Akbank T.A.Ş.		AKBNK		90,000.47	5.850283	29.12.2021		7.20	648,003.38	4.6%	4.22%
	Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.		AKENR		0.19	0.982811	01.01.2021		1.82	0.35	0.0%	0.00%
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		ANHYT		10,000.00	9.150832	03.12.2021		12.00	120,000.00	0.9%	0.78%
	Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.		ARASE		16,000.00	107.003201	27.12.2021		87.50	1,400,000.00	9.9%	9.11%
	Arçelik A.Ş.		ARCLK		10,000.00	32.179824	16.12.2021		48.40	484,000.00	3.4%	3.15%
	BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.		BIMAS		20,000.00	62.170000	16.12.2021		61.30	1,226,000.00	8.7%	7.97%
	Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.		BLCYT		0.60	17.692088	23.09.2021		14.15	8.49	0.0%	0.00%
	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.		DARDL		150,000.00	2.765000	06.12.2021		2.91	436,500.00	3.1%	2.84%
	Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.		EGSER		10,000.00	12.236991	07.12.2021		14.02	140,200.00	1.0%	0.91%
	Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.		ENKAI		0.93	3.636412	01.01.2021		15.06	14.01	0.0%	0.00%
	Türkiye Garanti Bankası T.A.Ş.		GARAN		60,000.00	8.609946	24.12.2021		11.27	676,200.00	4.8%	4.40%
	Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.		GENTS		0.01	1.435000	01.01.2021		3.72	0.04	0.0%	0.00%
	İndeks Bilgisayar Ticaret A.Ş.		INDES		50,000.00	6.291000	23.09.2021		6.64	332,000.00	2.4%	2.16%
	T. İş Bankası A.Ş.		ISCTR		90,000.00	5.740416	29.12.2021		7.19	647,100.00	4.6%	4.21%
	Koç Holding A.Ş.		KCHOL		20,000.00	19.335765	21.12.2021		28.38	567,600.00	4.0%	3.69%
	Migros Ticaret A.Ş.		MGROS		38,000.00	37.821927	24.12.2021		37.94	1,441,720.00	10.2%	9.38%
	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.		ODAS		0.04	1.350000	26.11.2021		1.34	0.05	0.0%	0.00%
	Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.		RYNAS		0.07	1.500000	01.01.2021		4.56	0.32	0.0%	0.00%
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL		50,000.00	9.262100	07.12.2021		13.23	661,500.00	4.7%	4.30%
	Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.		SISE		50,000.49	6.659919	06.10.2021		13.38	669,006.56	4.8%	4.35%
	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TCELL		55,000.00	15.689753	29.12.2021		18.46	1,015,300.00	7.2%	6.60%
	Türk Hava Yolları A.O.		THYAO		30,000.00	15.489667	29.12.2021		20.02	600,600.00	4.3%	3.91%
	Tekfen Holding A.Ş.		TKFEN		25,000.00	15.132173	16.12.2021		20.24	506,000.00	3.6%	3.29%
	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.		TKOM		50,000.00	7.086000	26.11.2021		9.63	481,500.00	3.4%	3.13%
	Türkiye Petrol Rafinerileri A.S.		TUPRS		500.00	93.840989	03.12.2021		154.40	77,200.00	0.6%	0.50%
	Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.		ULKER		40,000.00	21.217066	08.12.2021		17.43	697,200.00	5.0%	4.54%
	Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi Ticaret A.Ş.		YATAS		60,000.00	12.795385	08.12.2021		11.12	667,200.00	4.7%	4.34%
	Yapı Kredi Bankası A.Ş.		YKBNK		175,000.00	2.679240	29.12.2021		3.38	591,500.00	4.2%	3.85%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1,099,502.80</b>					<b>14,086,353.19</b>		<b>91.63%</b>
<b>C. KATILMA BELGESİ</b>	RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.		RPF		99.00	1013.132727	31.08.2021		2279.40936	225,661.53	100.00%	1.47%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>99.00</b>					<b>225,661.53</b>		<b>1.47%</b>
<b>K. BORSA PARA PİYASASI</b>		03.01.2022		16.60%	1,061,446.25	100	31.12.2021	0.00%	100.136438	1,061,446.25	100.00%	6.90%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>1,061,446.25</b>					<b>1,061,446.25</b>		<b>6.90%</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>					<b>2,161,048.05</b>					<b>15,373,460.96</b>		<b>100.00%</b>
<b>DÖVİZ BAKİVELERİ</b>			TRY		6,800.93	1	31.12.2021		1	6,800.93	100.00%	0.04%
<b>GRUP TOPLAMI</b>					<b>6,800.93</b>					<b>6,800.93</b>		<b>0.04%</b>

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)  
31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>52,369,633.83</b>		<b>99.81%</b>	<b>15,373,460.96</b>		<b>102.00%</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>17,885.36</b>		<b>0.03%</b>	<b>6,800.93</b>		<b>0.05%</b>
Bankalar	17,885.36	100%	0.03%	6,800.93	100%	0.05%
<b>Alacaklar</b>	<b>262,900.00</b>		-	-		<b>0.00%</b>
Takastan alacaklar	262,900.00	-	-	-	-	0.00%
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>297.56</b>	<b>100%</b>	<b>0.00%</b>	<b>186.94</b>	<b>100%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Borçlar</b>	<b>181,518.38</b>		<b>0.35%</b>	<b>308,727.25</b>		<b>2.05%</b>
Takasa borçlar	-	0.00%	0.00%	248,000.00	80.33%	1.65%
Yönetim ücreti	131,879.84	72.65%	0.25%	46,943.56	15.21%	0.31%
Diğer borçlar	49,638.54	27.35%	0.09%	13,783.69	4.46%	0.09%
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>52,469,198.37</b>		<b>99.50%</b>	<b>15,071,721.58</b>		<b>100.00%</b>
Toplam katılma payı/pay sayısı	500,000,000			500,000,000		