

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER
HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**3 NİSAN - 31 ARALIK 2023 HEŐAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Finans Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile 3 Nisan – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 3 Nisan – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 3 Nisan - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Eren Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-24

**QNB FİNANS PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023(*)
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	17	11.282.019
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	17	4.154.071
Takas alacakları	6	5.718.263
Finansal varlıklar	9	232.976.943
Toplam varlıklar		254.131.296
Yükümlülükler		
Diğer borçlar	5	7.883.368
Toplam yükümlülükler (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		7.883.368
Toplam değeri/Net varlık değeri		246.247.928

(*) Qnb Finans Portföy Bist 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 3 Nisan 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

**QNB FİNANS PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 3 NİSAN- 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	3 Nisan - 31 Aralık 2023(*)
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz gelirleri	11	2.334.767
Temettü gelirleri	11	1.141.191
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş zarar	11	21.125.799
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	11	(20.899.197)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	404.484
Esas faaliyet gelirleri		4.107.044
Yönetim ücretleri	8	(4.298.341)
Saklama ücretleri	8	(137.629)
Kurul ücretleri	8	(34.443)
Denetim ücretleri	8	(49.576)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(568.284)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(44.219)
Esas faaliyet giderleri		(5.132.492)
Esas faaliyet karı		(1.025.448)
Net dönem karı		(1.025.448)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-
Diğer kapsamlı gelir		-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	18	(1.025.448)

(*) Qnb Finans Portföy Bist 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 3 Nisan 2023 tarihinde halk arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 3 Nisan - 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

**QNB FİNANS PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 3 NİSAN - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	3 Nisan - 31 Aralık 2023(*)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)	18	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		(1.025.447)
Katılma payı ihraç tutarı (+)		870.049.871
Katılma payı iade tutarı (-)		(622.776.496)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	18	246.247.928

(*) Qnb Finans Portföy Bist 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 3 Nisan 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 3 Nisan - 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

**QNB FİNANS PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 3 NİSAN - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	3 Nisan - 31 Aralık 2023(*)
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(236.044.135)
Net dönem karı		(1.025.448)
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		17.370.461
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(3.528.736)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	11	20.899.197
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(255.865.106)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(9.872.334)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.883.368
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(253.876.140)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(239.520.093)
Alınan faiz	11	2.334.767
Alınan temettü		1.141.191
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		247.273.375
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	870.049.871
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(622.776.496)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		11.229.240
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)		11.229.240
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	17	11.229.240

(*) Qnb Finans Portföy Bist 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 3 Nisan 2023 tarihinde halk arz edildiğinden, nakit akış tablosu 3 Nisan- 31 Aralık 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

1- FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 14/05/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21/05/2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Finans Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03/03/2023 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

Kurucu:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Yönetici:

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

Finansal tabloların onaylanması

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

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 tüzüğü'nün 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; diğer yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapmak suretiyle orta-uzun vadede mevduatın üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir.

Piyasa koşulları doğrultusunda portföy yöneticisi tarafından gerekli görüldüğü takdirde, portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir. İlgili kararların verilmesi aşamasında getiri beklentilerinin yanı sıra fon risk iştahı ve portföydeki varlıkların volatilitesi dikkate alınır.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları 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 hazırlanmış 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 göre 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 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

(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;

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- a. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
 - **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
 - **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
 - **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- b. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
 - **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle 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.
 - **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.
 - **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.
 - **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 tüm ciddi 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 standarttır.
 - Portföy Yönetimi, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 3 Nisan 2023 itibarıyla halka arz edildiğinden dolayı finansal tablolar geçmiş dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.

(d) Netleştirme/mahsup

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

(e) Raporlama para birimi

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) 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 muhasebeleştirilmektedir.

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 değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun 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.

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:

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

a) *Finansal araçların bilanço dışı bırakılması*

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

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

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

Finansal borçlar

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

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

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

(d) Yabancı para çevrimi

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(e) İlişkili taraflar

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

(f) Finansal araçların netleştirilmesi

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

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

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

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

(h) Gelir/giderin tanınması

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

(d) Nakit akış tablosu

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

(e) 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, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(f) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- 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.
- Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 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.
 - Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- c) 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. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına 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.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Aralık 2023

Borçlar (Dipnot 6)

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	724.278
---	---------

724.278

- b) 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

3 Nisan -
31 Aralık 2023

Qnb Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	4.298.341
---	-----------

4.298.341

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmeleri bulunmamaktadır.

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2023
Hisse senetleri	5.718.263
	5.718.263

Diğer borçlar	31 Aralık 2023
Diğer borçlar	7.103.853
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Dipnot 4)	724.278
Ödenecek denetim ücreti	25.002
Ödenecek saklama ücreti	17.921
Kurul kayıt ücreti	12.312
	7.883.368

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

a) Esas faaliyet giderleri	3 Nisan - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (Dipnot 4) (*)	4.298.341
Diğer giderler	568.284
Saklama ücretleri	137.629
Denetim ücretleri	49.576
Kurul kayıt ücreti	34.443
Toplam	5.088.273

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük 0,00822%'sinden (on milyonda sekiz yüz yirmi iki) yıllık yaklaşık %3'ünden (yüzde üç) 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 dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır

(**) Fon izahnamesi 7.1.2'de açıklanan 3 Nisan - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	3 Nisan - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	40.288
Toplam	40.288

(*) Tutara KDV dahil değildir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	
Hisse senetleri	232.976.943
	232.976.943

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	7.787.036	232.976.943	-
		232.976.943	

Finansal varlıklar hesabında bulunan kıymetler gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlığı bulunmamaktadır.

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

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

31 Aralık 2023

Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	246.247.928
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	246.247.928

11 - HASILAT

**3 Nisan-
31 Aralık 2023**

Esas faaliyet gelirleri

A. Temettü gelirleri	1.141.191
- Temettü gelirleri	1.141.191

B. Faiz gelirleri	2.334.767
--------------------------	------------------

- BBP	1.849.311
- Diğer	485.456

C. Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	21.125.799
--	-------------------

- Gerçekleşen değer artışları	55.667.469
- Menkul kıymetleri satış karları	8.330.672
- Menkul kıymetleri satış zararları	(11.784.270)
- Gerçekleşen değer azalışları	(31.088.073)

D. Finansal varlık ve yükümlölöklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(20.899.197)
--	---------------------

Toplam (A+B+C+D)	3.702.560
-------------------------	------------------

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

**3 Nisan -
31 Aralık 2023**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Diğer gelirler	404.484
----------------	---------

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Bist KYD ücreti	13.393
SMMM Hizmet Bedeli	12.292
Tescil ve ilan giderleri	9.928
Diğer giderler	7.751
Vergi, resim, noter tasdik ve harçlar	854

44.219

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

14 - TÜREV ARAÇLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	232.976.943	232.976.943
Nakit ve nakit benzerleri	11.282.019	11.282.019
Takas alacakları	5.718.263	5.718.263
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	4.154.071	4.154.071
Diğer borçlar	7.883.368	7.883.368

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

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

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

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

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	232.976.943	-	-
	232.976.943	-	-

16- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2023

Bankalardaki nakit	29.241
- Vadesiz mevduat	29.241
Borsa para piyasası alacakları (*)	11.252.778
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	4.154.071
	15.436.090

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri, Borsa Para Piyasası'ndan alacakları bulunmamaktadır.

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

17- NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri düşülerek gösterilmektedir:

31 Aralık 2023

Nakit ve nakit benzerleri	11.282.019
Faiz tahakkukları	(52.778)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	11.229.241

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

2023

3 Nisan itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri -

Toplam değeri/net varlık değerinde artış	(1.025.447)
Katılma payı ihraç tutarı	870.049.871
Katılma payı iade tutarı	(622.776.496)

31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri **246.247.928**

31 Aralık 2023

Birim pay değeri

Fon toplam değeri (TL)	246.247.928
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	139.053.757
Birim pay değeri (TL)	1,770883

2023

3 Nisan itibarıyla (Adet) -

Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	25.958.999
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(11.082.755)

31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet) **14.876.244**

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.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Finansal varlıklar	232.976.943
--------------------	-------------

Fiyat riski

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen 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 2023 itibarıyla 11.648.847 TL artış/azalış oluşmaktadır.

Döviz Pozisyonu Riski

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla fonun yabancı para varlıkları bulunmamaktadır.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	7.883.368	-	-	-	-	-	7.883.368
Toplam yükümlülükler	7.883.368	-	-	-	-	-	7.883.368

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

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

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

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	11.282.019	-	-	-	5.718.263	232.976.943	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.282.019	-	-	-	5.718.263	232.976.943	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

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

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

(i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

(ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir::

Hisse Kodu	Tipi	Tutar
KLKIM	Temettü	3.000
CLEBI	Temettü	46.640
BOBET	Temettü	5.000
LOGO	Temettü	3.000
ISMEN	Temettü	28.711
TRGYO	Temettü	3.500
TTRAK	Bedelsiz Sermaye Artırımı	613
KRDMA	Temettü	3.838
SUNTK	Temettü	3.217
TEZOL	Bedelsiz Sermaye Artırımı	15.000
SUWEN	Bedelsiz Sermaye Artırımı	12.000
ISMEN	Bedelsiz Sermaye Artırımı	32.253,52
SUWEN	Temettü	3.125
TURSG	Temettü	84.198
YATAS	Temettü	213.619,66
KLKIM	Bedelsiz Sermaye Artırımı	246.600
BIZIM	Temettü	324.796
YKSLN	Temettü	65.000
ESCAR	Temettü	233.303
KRDMA	Temettü	93.202
INDES	Bedelsiz Sermaye Artırımı	395.733

.....

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

5 NİSAN- 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR



**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

QNB Finans Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QNB Finans Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Eren Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Nisan 2024

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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 SATIŐLAR.....	0
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŐLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ő.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ő.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 246.247.928 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 139.053.757 adettir.

G. FONUN KURULUŐ TARİHİ:

Fon 5 Nisan 2023 tarihinde kurulmuőtur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,770883 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı bulunmamaktadır.

D. YILBAŐINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaőına göre fiyat artış oranı bulunmamaktadır.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	93.8
Takasbank Para Piyasası	4.53
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	1.67

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %139,05’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0.12' dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi bulunmamaktadır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 870.049.871 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŐLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkıőtıları 622.776.496 TL'dir.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
HİSSE SENETLERİ																	
Hisse Türk																	
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ	-	-	TRAANSGR91O1	-	275,000	45.1980	12/18/2023	-	-	80100511	-	60.10	16,527,500	7.09	6.65
AYDEM	TL	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.	-	-	TREAYDM00024	-	400,000	23.7269	12/29/2023	-	-	80100511	-	17.50	7,000,000	3.00	2.82
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.	-	-	TRAAYGAZ91E0	-	75,000	138.6113	12/12/2023	-	-	80100511	-	135.00	10,125,000	4.35	4.08
BIGCH	TL	BÜYÜK ŞEFLER GIDA TURİZM TEKSTİL DANIŞMANLIK ORGANİZASYON EĞİTİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TREBIGC00011	-	300,000	36.3516	11/22/2023	-	-	80100511	-	22.84	6,852,000	2.94	2.76
BİZİM	TL	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.	-	-	TREBZMT00017	-	500,000	47.9944	12/22/2023	-	-	80100511	-	37.14	18,570,000	7.97	7.48
BOBET	TL	BOĞAZIÇI BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TREBOBT00014	-	294,500	38.1559	11/13/2023	-	-	80100511	-	31.40	9,247,300	3.97	3.72
BRİSA	TL	BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRABRISA91E3	-	110,000	82.7119	11/22/2023	-	-	80100511	-	77.25	8,497,500	3.65	3.42
CLEBİ	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	-	-	TRACLEBİ91M5	-	12,500	819.9746	12/15/2023	-	-	80100511	-	874.50	10,931,250	4.69	4.40
ESCAR	TL	Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.	-	-	TREESCR00029	-	60,000	181.3035	12/15/2023	-	-	80100511	-	159.90	9,594,000	4.12	3.86
İNDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TREINDX00019	-	500,001	7.8850	12/13/2023	-	-	80100511	-	5.96	2,980,005	1.28	1.20
İSMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	TREISMD00011	-	1	29.5769	9/15/2023	-	-	80100516	-	32.00	17	0.00	0.00
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TREKREL00019	-	330,000	15.1941	12/27/2023	-	-	80100511	-	11.61	3,831,300	1.64	1.54
KLKİM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TREKLKM00025	-	200,000	26.9702	12/8/2023	-	-	80100511	-	21.50	4,300,000	1.85	1.73
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)	-	-	TRAKRDMA91G3	-	550,000	26.1087	12/18/2023	-	-	80100511	-	20.26	11,143,000	4.78	4.49
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRALOGOW91U2	-	120,000	78.4953	12/18/2023	-	-	80100511	-	73.95	8,874,000	3.81	3.57
MEDTR	TL		-	-	TREMDTR00028	-	230,000	38.4818	12/14/2023	-	-	80100511	-	27.84	6,403,200	2.75	2.58
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	-	-	TRAOTKAR91H3	-	30,000	399.3684	11/30/2023	-	-	80100511	-	425.50	12,765,000	5.48	5.14
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	-	-	TRAOTKAR91H3	-	1,000	399.3684	12/28/2023	-	-	80100511	-	425.50	425,500	-0.18	-0.17
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TREOZAK00014	-	630,000	11.3754	11/16/2023	-	-	80100511	-	7.68	4,838,400	2.08	1.95
SUWEN	TL	SUWEN	-	-	TRESUWN00022	-	232,000	20.7537	11/13/2023	-	-	80100511	-	25.68	5,957,760	2.56	2.40
TATGD	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	-	-	TRATATKS91A5	-	159,034	39.4755	11/9/2023	-	-	80100511	-	33.68	5,356,265	2.30	2.16
TEZOL	TL	EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRETEZL00021	-	500,000	19.7891	12/14/2023	-	-	80100511	-	18.00	9,000,000	3.86	3.62
TKNSA	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	-	-	TRETKN000010	-	250,000	35.4150	12/13/2023	-	-	80100511	-	29.70	7,425,000	3.19	2.99
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TRETRGY00018	-	348,797	28.9484	12/27/2023	-	-	80100511	-	31.70	11,056,865	4.75	4.45
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TRETRGY00018	-	48,797	28.9484	12/28/2023	-	-	80100511	-	31.70	1,546,865	-0.66	-0.62
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.	-	-	TRETTTRK00010	-	1	324.9800	6/9/2023	-	-	80100511	-	712.00	356	0.00	0.00
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA	-	-	TRAGUSGR91O3	-	600,000	28.1286	12/18/2023	-	-	80100511	-	40.56	24,336,000	10.43	9.79
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA	-	-	TRAGUSGR91O3	-	100,000	28.1286	12/28/2023	-	-	80100511	-	40.56	4,056,000	-1.74	-1.63

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

		Döviz			Vadeye		Nominal				Repo	Borsa		Günlük BR			
Menkul Kıymet	Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Kalan	ISIN Kodu	Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Teminat Tutarı	Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam	
YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE																	
-	YEOTK	TL	ENDÜSTRİ A.Ş.	-	-	TREYEOT00010	-	50,000	208.359939	12/28/2023	-	8010051175	-	164.5000	8,225,000	3.53	3.31
-	YKSLN	TL	YÜKSELEN ÇELİK A.Ş	-	-	TREYUKC00028	-	550,000	13.101915	11/8/2023	-	8010051126	-	14.1800	7,799,000	3.35	3.14
YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE																	
-	YYLGD	TL	TİCARET A.Ş.	-	-	TREYYLA00014	-	300,000	15.40	12/27/2023	-	8010051174	-	12.7700	3,831,000	1.64	1.54
KAREL ELEKTRONİK SANAYİ																	
-	KAREL.R	TL	VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRFKREL32316	-	330,000	14.19	12/27/2023	-	-	-	10.7230	3,538,590	1.52	1.43
Grup Toplamı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	232,976,942.53	100.00	93.80
TPP																	
-	TPP	-	-	1/2/2024	-	-	43.00	11,252,778	43.00	12/29/2023	-	493137	11,252,778.08	42.5900	11,252,778	100	4.53
Grup Toplamı							11,252,778.08								11,252,778.08	100.00	4.53
VIOP NAKİT TEMİNATI																	
-	VIOP Nakit Teminatı	-	-	-	-	-	-	4,154,071	-	-	-	-	-	-	4,154,071	100.00	1.67
							4,154,071								4,154,071	100.00	1.67
FON PORTFÖY DEĞERİ														248,383,792			

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. Fon/ortaklık portföy değeri	248,383,791.62	-	100.87
B. Hazır değerler	29,240.90	-	0.01
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	29,240.90	100.00	0.01
c) Diğer hazır değerler	-	-	-
C. Alacaklar	5,718,262.52	-	2.32
a) Takastan alacaklar toplamı	5,718,262.52	100.00	2.32
i) T1 Alacakları	5,718,262.52	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri valörlü takas	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D. Borçlar	(7,883,366.82)	-	(3.20)
a) Takasa borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	(7,087,889.96)	-	-
b) Yönetim ücreti	(724,277.74)	9.19	(0.29)
c) Ödenecek vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) Diğer borçlar	(58,886.72)	0.90	(0.02)
i) Diğer Borçlar	(32,011.45)	-	(0.01)
ii) Denetim Reeskontu	(26,875.27)	-	(0.01)
f) Kayda Alma Ücreti	(12,312.40)	0.16	(0.01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	246,247,928		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	100,000,000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1.770883		

**QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL)
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri	4,298,341
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	563,192
Saklama Ücretleri	137,629
Denetim Ücretleri	49,576
Kurul Ücretleri	34,443
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	309,503
	5,392,684

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Ran Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temett ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamıŐ 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 kaldırılmıŐ olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiőtir.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYDEN SATIŐLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamıőt olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İliőtkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satıőt detaylarına yer verilmemiőtir.

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

İTFALAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

PORTFÖYE ALIŐLAR

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

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

QNB FİNANS PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerin T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerkeme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerklenir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerklemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerkeme 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 değerklenir.
 - 3) Fon katılma payları, değerkeme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerklenir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerklenir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerklenir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerklenir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerklenir.
 - 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 değerklenir. Değerkeme 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 değerklenir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlölükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerklenir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlölükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerklenir.

.....