

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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	8-26
Not 1 Fon Hakkında Genel Bilgiler	8-9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-16
Not 3 Bölümlere Göre Raporlama	16
Not 4 İlişkili Taraf Açıklamaları	17
Not 5 Ters Repo Alacakları	17
Not 6 Alacaklar ve Borçlar	17-18
Not 7 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	18
Not 8 Koşullu Varlık ve Borçlar	18
Not 9 Niteliklerine Göre Giderler	18
Not 10 Finansal Varlıklar	19
Not 11 Fiyat Raporundaki ve Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri Mutabakatı	19
Not 12 Hasılat	20
Not 13 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	20
Not 14 Finansman Giderleri	20
Not 15 Kur Değişiminin Etkileri	20
Not 16 Türev Araçlar	21
Not 17 Finansal Araçlar	21-22
Not 18 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	22
Not 19 Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	23
Not 20 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	23-26
Not 21 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	26
Not 22 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 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 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("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 aşacağı 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 2021 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. Ali Yürüdü'dür.

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



Dr. Ali Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2022

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	18	1,068,248	2,344,406
Takas alacakları	6	-	596,388
Finansal varlıklar	10	14,312,016	13,796,775
Diğer varlıklar	7	187	222
TOPLAM VARLIKLAR		15,380,451	16,737,791
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Takas borçları	6	248,000	919,796
Diğer borçlar	6	60,728	50,176
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		308,728	969,972
TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİ	11-19	15,071,723	15,767,819

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	01.01.-	01.01.-
		31.12.2021	31.12.2020
Temettü gelirleri	12	302,243	146,984
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar) / kar	12	4,730,160	3,586,951
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar) / kar	12	(737,572)	2,080,591
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	-	461
Esas faaliyet gelirleri		4,294,831	5,814,987
Yönetim ücretleri	9	(403,181)	(314,350)
Saklama ücretleri	9	(23,926)	(2,691)
Denetim ücretleri	9	(8,132)	(7,098)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	9	(23,069)	(24,886)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(20,446)	(10,861)
Esas faaliyet giderleri (-)		(478,754)	(359,886)
Esas faaliyet karı		3,816,077	5,455,101
Net dönem karı / (zararı)		3,816,077	5,455,101
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde / net varlık değerinde artış	19	3,816,077	5,455,101

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2021	Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2020
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem başı)	19	15,767,819	3,271,236
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış / (azalış)	19	3,816,077	5,455,101
Katılma payı ihraç tutarı	19	11,511,753	49,795,749
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(16,023,926)	(42,754,267)
Toplam değeri/ net varlık değeri (dönem sonu)	11	15,071,723	15,767,819

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.12.2021	Bağımsız denetim'den Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3,239,191	(5,292,376)
Net Dönem Karı / (Zararı)		3,816,077	5,455,101
Dönem Net (Zararı)/Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		438,505	(2,231,844)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(299,067)	(151,253)
Gerçeğe uygun değer (kayıpları) kazançları ile ilgili düzeltmeler	12	737,572	(2,080,591)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1,317,634)	(8,662,617)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	6	596,388	(593,804)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	(661,244)	596,952
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	(1,252,778)	(8,665,765)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2,936,948	(5,439,360)
Alman temettü	12	302,243	146,984
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4,512,173)	7,041,482
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	19	11,511,753	49,795,749
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	19	(16,023,926)	(42,754,267)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(1,272,982)	1,749,106
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1,272,982)	1,749,106
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18	2,339,783	590,677
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	18	1,066,801	2,339,783

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 10 Mart 2022 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama;** TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir. TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri;** TFRS 17 sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

- **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması;** Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- **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.

- **TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti;** TMS 37’de yapılan değişiklik, 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 getirmeye 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.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

- **TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik;** TFRS 1'de yapılan değişikliklerle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.
- **TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik;** Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.
- **TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik;** Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirilmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplama dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması;** TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.
- **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar;** Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralama yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlemeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabilmesi süreyi bir yıl uzatmıştır. Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması;** Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı;** Bu değişiklik ile “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir. TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

- **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi;** Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir. TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel 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 2021 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.

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.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 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.

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 2021 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 2021 ve 2020 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 2021 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 gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir.

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

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

Temettü 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.

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.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

- i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
- ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
- iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- iv) 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 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	340,265	227,134
	340,265	227,134

4.2 İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. - fon yönetim ücretleri	41,684	35,022
	41,684	35,022

NOT 5 TERS REPO ALACAKLARI

31 Aralık 2021 itibarıyla ters repo alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

NOT 6 ALACAKLAR BORÇLAR

6.1 Takas alacakları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas alacakları	-	596,388
	-	596,388

6.2.1 Diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek fon yönetim ücreti (Not 4) (*)	46,944	42,395
Ödenecek denetim ücreti	8,239	7,069
Diğer borçlar	5,545	712
	60,728	50,176

(*) Dağıtıcılara ödenecek yönetim ücreti 5,260 TL'dir (31 Aralık 2020: 7,373 TL).

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6.2.2 Takas borçları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takas borçları	248,000	919,796
	248,000	919,796

NOT 7 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

7.1 Diğer varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer varlıklar	187	222
	187	222

NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un VİOP'a vermiş olduğu nakit teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Yönetim ücretleri (*)	403,181	314,350
Saklama ücretleri	23,926	2,691
Denetim ücretleri	8,132	7,098
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	23,069	24,886
	458,308	349,025

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0.00822'sinden (yüz binde sekiz virgül 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 62,916 TL tutarındadır (2020: 87,216 TL).

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	14,312,016	13,796,775
	14,312,016	13,796,775

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

	31 Aralık 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	11,443,344	13,796,775	13,796,775
	11,443,344	13,796,775	13,796,775

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer / net varlık değeri (Not 19)	15,071,723	15,767,819
Finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri	15,071,723	15,767,819

20
QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 HASILAT

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Temettü gelirleri	302,243	146,984
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	4,730,160	3,586,952
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(737,572)	2,080,590
	4,294,831	5,814,526

NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

13.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Diğer gelirler	-	461
	-	461

13.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Vergi, resim, harç vb. giderler	1,409	1,234
KAP ücretleri	2,336	1,847
Kayda alma giderleri	2,554	1,723
Borsa para piyasası geliri BSMV karşılığı	2,444	1,109
Noter tasdik ve ücretleri	149	135
BIST endeksi lisans sözleşmesi	8,142	1,770
Diğer giderler	3,412	3,043
	20,446	10,861

NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

NOT 15 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kur farkı geliri ve gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 2021 tarihi itibarıyla türev aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	6,801	6,801	9,783	9,783
Takasbank para piyasası alacakları	1,061,447	1,061,447	2,334,623	2,334,623
Takas alacakları	-	-	596,388	596,388
Diğer varlıklar	187	187	222	222
Finansal varlıklar	14,312,016	14,312,016	13,796,775	13,796,775
Diğer borçlar	308,728	308,728	969,972	969,972

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	14,086,354	-	-
Yatırım fonları	225,662	-	-
	14,312,016	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	13,796,775	-	-
	13,796,775	-	-

NOT 18 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	6,801	9,783
Takasbank para piyasası alacakları	1,061,447	2,334,623
	1,068,248	2,344,406
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	6,801	9,783
Takasbank para piyasası/Ters repo alacakları	1,061,447	2,334,623
Faiz tahakkukları (-)	(1,447)	(4,623)
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	1,066,801	2,339,783

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarına takasbank para piyasası alacakları ilave edilerek gösterilmektedir:

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	15,767,819	3,271,236
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	3,816,077	5,455,101
Katılma payı ihraç tutarı (+)	11,511,753	49,795,749
Katılma payı iade tutarı (-)	(16,023,926)	(42,754,267)
31 Aralık itibarıyla toplam değer/net varlık değeri	15,071,723	15,767,819

Birim pay değeri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri (TL)	15,071,723	15,767,819
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	94,314,034	124,403,604
Birim pay değeri (TL)	0.1598	0.1267
	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
1 Ocak itibarıyla (Adet)	124,403,604	42,294,983
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	87,134,453	549,639,179
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(117,224,023)	(467,530,558)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	94,314,034	124,403,604

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 2021 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:

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar (**)	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			Banka Mevduatı	T.R./ T.P.P Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	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 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	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar (**)	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			Banka Mevduatı	T.R./ T.P.P Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	596,388	-	9,783	2,334,623
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	596,388	-	9,783	2,334,623
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların 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 2021 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 2021 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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 Aralık 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	-	-	-

31 Aralık 2020						
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	50,176	50,176	50,176	-	-	-
Diğer borçlar	50,176	50,176	50,176	-	-	-

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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 Aralık 2021

Sabit getirili finansal araçlar

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	
Finansal varlıklar	Takasbank Para Piyasası Alacakları	225,663 1,061,447
		1,287,110

31 Aralık 2020

Sabit getirili finansal araçlar

Finansal varlıklar	Takasbank Para Piyasası Alacakları	2,334,623
		2,334,623

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2021 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 704,318 TL artış/(azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 689,839 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 2021 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: nominal değeri 49,270 TL olan Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve nominal değeri 30,000 TL olan Petkim Petrokimya Holding A.Ş.).

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

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	6,750	5,900
	6,750	5,900

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 2020: Bulunmamaktadır).

**QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 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 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QInvest Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu 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. Ali Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2022

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 (%)
A. HİSSE SENEDİ												
	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.		RYSAS		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.		TTKOM		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%
GRUP TOPLAMI					1,099,502.80					14,086,353.19		91.63%
C. KATILMA BELGESİ	RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.		RPF		99.00	1013.132727	31.08.2021		2279.40936	225,661.53	100.00%	1.47%
GRUP TOPLAMI					99.00					225,661.53		1.47%
K. BORSA PARA PİYASASI		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%
GRUP TOPLAMI					1,061,446.25					1,061,446.25		6.90%
FON PORTFÖY DEĞERİ					2,161,048.05					15,373,460.96		100.00%
DÖVİZ BAKİYELERİ			TRY		6,800.93	1	31.12.2021		1	6,800.93	100.00%	0.04%
GRUP TOPLAMI					6,800.93					6,800.93		0.04%

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2020 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 (%)
A. HİSSE SENEDİ	Akbank T.A.Ş.		AKBNK		215.000.47	5.925530	14.12.2020		6.93	1,489,953.26	10.8%	9.24%
	Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.		AKENR		0.19	0.982811	01.01.2020		2.21	0.42	0.0%	0.00%
	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		ANHYT		85.000.00	8.295294	31.12.2020		8.67	736,950.00	5.3%	4.57%
	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.		ARZUM		800.00	17.000000	23.12.2020		24.62	19,696.00	0.1%	0.12%
	Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.		BLCYT		100,000.50	4.966146	17.12.2020		6.64	664,003.32	4.8%	4.12%
	Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.		EGSER		70,000.00	7.977298	29.12.2020		10.29	720,300.00	5.2%	4.47%
	Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		EKGYO		200,000.00	1.933380	08.12.2020		2.14	428,000.00	3.1%	2.65%
	Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.		ENKAI		0.93	3.636412	24.12.2020		7.37	6.85	0.0%	0.00%
	Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.		EREGL		10,000.00	10.621455	15.12.2020		14.93	149,300.00	1.1%	0.93%
	Türkiye Garanti Bankası T.A.Ş.		GARAN		140,000.00	8.046370	24.12.2020		10.37	1,451,800.00	10.5%	9.00%
	Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.		GENTS		0.01	1.435000	01.01.2020		5.94	0.06	0.0%	0.00%
	T. İş Bankası A.Ş.		ISCTR		100,000.00	5.603532	14.12.2020		7.00	700,000.00	5.1%	4.34%
	Koç Holding A.Ş.		KCHOL		70,000.00	16.416616	24.12.2020		21.12	1,478,400.00	10.7%	9.16%
	Kervan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.		KRVGD		8,000.00	9.000000	16.12.2020		13.22	105,760.00	0.8%	0.66%
	Migros Ticaret A.Ş.		MGROS		17,000.00	35.885989	07.12.2020		42.80	727,600.00	5.3%	4.51%
	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.		ODAS		0.04	1.240000	03.04.2020		3.90	0.16	0.0%	0.00%
	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.		PETKM		75,000.00	3.420983	15.12.2020		4.98	373,500.00	2.7%	2.32%
	Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.		RYRAS		0.07	1.500000	01.01.2020		9.24	0.65	0.0%	0.00%
	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		SAHOL		60,000.00	8.728677	11.12.2020		11.46	687,600.00	5.0%	4.26%
	Şişe Cam A.Ş.		SISE		90,000.49	5.960221	24.12.2020		7.31	657,903.58	4.8%	4.08%
	Turkecell İletişim Hizmetleri A.Ş.		TCELL		88,000.00	15.354188	24.12.2020		16.10	1,416,800.00	10.3%	8.78%
	Tekfen Holding A.Ş.		TKFEN		40,000.00	15.705288	14.12.2020		16.59	663,600.00	4.8%	4.11%
	Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.		TUPRS		6,000.00	83.675221	15.12.2020		108.00	648,000.00	4.7%	4.02%
	Yapı Kredi Bankası A.Ş.		YKBNK		220,000.00	2.726000	17.12.2020		3.08	677,600.00	4.9%	4.20%
GRUP TOPLAMI					1,594,802.70					13,796,774.30		85.54%
K. BORSA PARA PİYASASI		04.01.2021		18.10%	2,334,621.70	100	31.12.2020	0.00%	100.198356	2,334,621.70	100.00%	14.47%
GRUP TOPLAMI					2,334,621.70					2,334,621.70		14.47%
FON PORTFÖY DEĞERİ					3,929,424.40					16,131,396.00		100.00%
DÖVİZ BAKİYELERİ			TRY		9,782.76	1	31.12.2020		1	9,782.76	100.00%	0.06%
GRUP TOPLAMI					9,782.76					9,782.76		0.06%

QINVEST PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	15,373,460.96		102.00%	16,131,395.99		102.31%
Hazır değerler	6,800.93		0.05%	9,782.76		0.06%
Bankalar	6,800.93	100%	0.05%	9,782.76	100%	0.06%
Alacaklar	-		-	596,387.58		3.78%
Takastan alacaklar	-	-	-	596,387.58	-	3.78%
Diğer varlıklar	186.94	100%	0.00%	221.97	100%	0.00%
Borçlar	308,727.25		2.05%	969,971.75		6.15%
Takasa borçlar	248,000.00	80.33%	1.65%	907,100.00	93.52%	5.75%
Yönetim ücreti	46,943.56	15.21%	0.31%	42,395.08	4.37%	0.27%
Diğer borçlar	13,783.69	4.46%	0.09%	20,476.67	2.11%	0.13%
Toplam değer/net varlık değeri	15,071,721.58		100.00%	15,767,816.55		100.00%
Toplam katılma payı/pay sayısı	500,000,000			500,000,000		