

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

İçindekiler	Sayfa
Bağımsız denetçi raporu	1-3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-32

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Portföy Yönetim Şirketi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, 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.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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 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.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde 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 bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 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 Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	138.495.213	1.011.169.147
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları	6	347.170.533	691.557.488
Takas Alacakları		-	-
Diğer Alacaklar	5	654	-
Finansal Varlıklar	6	245.323.173	184.411.552
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		730.989.573	1.887.138.187
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	(117.502)	(213.334)
İlişkili Taraflara Borçlar	5	(715.141)	(2.176.939)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(832.643)	(2.390.273)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		730.156.930	1.884.747.914

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	58.361.301	146.718.977
Temettü Gelirleri		-	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	68.178.216	123.189.204
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(7.369.530)	11.681.749
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10	2	100.017
Esas Faaliyet Gelirleri		119.169.989	281.689.947
Yönetim Ücretleri	8	(15.119.318)	(16.263.800)
Saklama Ücretleri	8	(783.675)	(818.438)
Denetim Ücretleri	8	(15.347)	(15.226)
Kurul Ücretleri	8	-	(339.953)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.902.043)	(2.065.237)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	(230.253)	(16.523)
Esas Faaliyet Giderleri		(18.050.636)	(19.519.177)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		101.119.353	262.170.770
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		101.119.353	262.170.770
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		101.119.353	262.170.770

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri değışim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	1.884.747.914	97.046.234
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		101.119.353	262.170.770
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		11.899.770.738	10.939.555.558
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(13.155.481.075)	(9.414.024.648)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	730.156.930	1.884.747.914

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
	referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		383.036.404	(573.884.186)
Net Dönem Karı/Zararı		101.119.353	262.170.770
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(65.730.831)	(135.037.228)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(58.361.301)	(146.718.977)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(7.369.530)	11.681.749
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		289.286.581	(847.736.705)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		344.386.302	18.682
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.557.630)	2.280.504
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(53.542.091)	(850.035.891)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		58.361.301	146.718.977
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz	10	58.361.301	146.718.977
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.255.710.337)	1.525.530.910
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	9	11.899.770.738	10.939.555.558
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	9	(13.155.481.075)	(9.414.024.648)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(872.673.933)	951.646.724
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(872.673.933)	951.646.724
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.000.202.766	48.556.042
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		127.528.833	1.000.202.766

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin finansal tablo dipnotları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 14 Mayıs 2015. tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 437698 sicil numarası altında kaydedilerek 21 Mayıs 2015 tarih ve 8824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Eylül 2015 tarihinde onaylanmıştır.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6, 34394 Şişli / İstanbul 'dur.

Fon'un kurucusu: QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon kurucusunun adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un yöneticisi: QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon yöneticisinin adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6, 34394 Şişli / İstanbul

Fon'un saklayıcı kuruluşu:
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Fon'un saklayıcı kuruluşunun adresi:
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İstanbul

Fon'un aracı kurumu: QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracının adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli/ İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olup, 6 Eylül 1990 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fon portföyünün yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") tarafından yönetilmektedir. Fon'un toplam giderleri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin günlük %0,00356'ünde oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde fondan ödenmektedir.

Yönetim ücreti Kurucu ile katılma paylarının alım satımını yapan kuruluşlar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen esaslara göre paylaşılmaktadır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler (devamı)

Denetim ücretleri:

SPK 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 28 Nisan 2021 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Fon, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Sınıflandırmalar

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 sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar a çıkarılır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansada, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe politikaları

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerlerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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 kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

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 düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satış ve geri alım 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 "Ters repo alacakları" 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.

Takas alacakları /borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Borsa Para Piyasası (*)	86.839.489	15.004
Denizbank A.Ş.	-	57.182.935
Anadolubank A.Ş.	10.138.020	101.623.737
Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş.	10.129.935	22.088.683
Akbank T.A.Ş.	11.119.068	102.401.285
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	103.794.664
Alternatifbank A.Ş.	-	59.751.164
Odeabank A.Ş.	-	83.930.772
QNB Finansbank A.Ş.	10.144.165	30.556.627
T.Garanti Bankası A.Ş.	10.115.933	92.592.427
Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.	-	98.184.954
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	91.965.917
T.C Ziraatbank A.Ş.	-	121.658.742
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.603	9.378
ICBC Turkey A.Ş.	-	45.422.858
Toplam	138.495.213	1.011.169.147

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası işlemlerinin faiz oranları yıllık 9,40%'dir (31 Aralık 2019: Yıllık 11% arasındadır).

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un vadeli hesaplarında bulunan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2020
TL	16,50%	04/01/2021	10.000.000
TL	16,85%	04/01/2021	10.000.000
TL	17,00%	05/01/2021	10.000.000
TL	17,00%	08/01/2021	10.000.000
TL	17,10%	08/01/2021	10.000.000
TL	18,25%	26/01/2021	1.003.638
			51.003.638

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2019
TL	0,14%	3.01.2020	55.489.868
TL	0,14%	3.01.2020	25.883.681
TL	0,13%	3.01.2020	65.000.000
TL	0,12%	10.01.2020	15.000.000
TL	0,12%	10.01.2020	40.000.000
TL	0,12%	10.01.2020	41.437.792
TL	0,12%	10.01.2020	65.427.721
TL	0,12%	10.01.2020	77.089.726
TL	0,12%	2.01.2020	16.468.429
TL	0,12%	10.01.2020	34.308.184
TL	0,12%	2.01.2020	37.000.000
TL	0,12%	2.01.2020	25.000.000
TL	0,12%	10.01.2020	20.000.000
TL	0,12%	2.01.2020	91.077.761
TL	0,12%	10.01.2020	66.926.027
TL	0,12%	10.01.2020	43.991.961
TL	0,12%	10.01.2020	30.268.707
TL	0,12%	2.01.2020	15.166.356
TL	0,12%	10.01.2020	10.000.000
TL	0,12%	10.01.2020	30.227.945
TL	0,12%	10.01.2020	25.000.000
TL	0,12%	10.01.2020	5.000.000
TL	0,10%	10.02.2020	20.308.219
TL	0,10%	10.02.2020	51.732.567
TL	0,10%	31.01.2020	25.000.000
TL	0,10%	31.01.2020	30.000.000
TL	0,10%	10.02.2020	22.058.991
TL	0,10%	31.01.2020	15.314.450
			1.000.178.384

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 653 TL diğer alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek denetim ücreti	(7.373)	(44.133)
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	(36.508)	(94.237)
Ödenecek fon saklama ücreti	(26.062)	(70.388)
Ödenecek KAP ücreti	(3.245)	(3.356)
Ödenecek sırası kapanan pay karşılıkları	(1.569)	(931)
Ödenecek vergi beyannameleri smm ödemesi	(310)	(289)
Ödenecek diğer borçlar	(2.915)	-
Ödenecek takas saklama komisyonu	(39.520)	-
Toplam	(117.502)	(213.334)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un, yöneticisi ve ilişkili tarafı olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'ye fon yönetim ücreti karşılığı olarak 715.141 TL borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 2.176.939 TL)

6. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2019			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvili	1,750,000	1,776,564	1,776,564
Finansman bonusu	234.506.469	243,546,609	243,546,609
Toplam	243,490,000	245,323,173	245,323,173

31 Aralık 2019			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Finansman bonusu	182.675.721	184.411.552	184.411.552
Toplam	182.675.721	184.411.552	184.411.552

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 347.170.533 TL ters repo alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 691.557.488 TL).

7. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Fon'un menkul kıymetleri Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (eski unvanıyla "İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'in sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. arşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Fon'un menkul kıymetleri Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (eski unvanıyla "İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'in sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur.

9. Niteliklerine göre giderler

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri	(15.119.318)	(16.263.800)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(1.902.043)	(2.065.237)
Kurul ücretleri	-	(339.953)
Saklama ücretleri	(783.675)	(818.438)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(230.253)	(16.523)
Denetim ücretleri	(15.347)	(15.226)
Toplam	(18.050.636)	(19.519.177)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
BİST endeks karşılaştırma ölçütü kullanım bedeli	(7.647)	(6.598)
KAP Ücreti	(3.730)	(3.640)
Vergi, resim ve harçlar	(1.294)	(1.056)
Noter tasdik ve ücreti	(114)	(87)
Diğer Giderler	(6.008)	(5.142)
Ödenen SPK kayda alma ücreti	(211.460)	-
Toplam	(230.253)	(16.523)

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Toplam değer/net varlık değeri ve toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon toplam değeri (TL)	730.156.930	1.884.747.914
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	5.680.323	16.066.241
Birim pay değeri (TL)	128,541439	117,311069
Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL)	(1.154.590.984)	1.787.701.679
Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL)	11,230369	19,970086

Katılma belgeleri hareketleri:

	31 Aralık 2020 Adet	31 Aralık 2019 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	16.066.241	996.972
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	(107.849.323)	(85.893.759)
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	97.463.405	100.963.028
Toplam	5.680.323	16.066.241

11. Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Özel sektör menkul kıymetleri faiz ve kar payları	23.204.235	25.025.939
Vadeli mevduat faiz ve kar payları	29.855.185	121.605.520
Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	5.301.881	87.518
	58.361.301	146.718.977

Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Menkul kıymet satış karları	577.466	2.397
Gerçekleşen değer artışları	68.270.834	123.190.602
Menkul kıymet satış zararları	(216.949)	(3.795)
Gerçekleşen değer azalışları	(453.135)	-
	68.178.216	123.189.204
Toplam	126.539.518	269.908.181

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon işletim gelirleri	-	12.964
Kur farkı gelirleri	-	-
Diğer gelirler	2	87.053
Toplam	2	100.017

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

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 riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar	245.323.173	184.411.552
Finansal Yükümlülükler		-

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki %5 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

Faiz artışı/(azalışı)	31 Aralık 2020 Kar zarar üzerindeki etkisi	31 Aralık 2019 Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	12.266.159	9.220.578
(5%)	(12.266.159)	(9.220.578)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara borçlar	(715.141)	(715.141)	(715.141)	-	-	-
Diğer borçlar	(117.502)	(117.502)	(117.502)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(832.643)	(832.643)	(832.643)	-	-	-
31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili taraflara borçlar	(2.176.939)	(2.176.939)	(2.176.939)	-	-	-
Diğer borçlar	(213.334)	(213.334)	(213.334)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(2.390.273)	(2.390.273)	(2.390.273)	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	653	138.495.213	245.323.173	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	653	138.495.213	245.323.173	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal	
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Varlıklar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	1.011.169.147	184.411.552	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	1.011.169.147	184.411.552	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2020	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	138.495.213	-		138.495.213	4
Ters repo alacakları	-	347.170.533		347.170.533	6
Finansal varlıklar	-	245.323.173		245.323.173	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer borçlar	-	-	(117.502)	(117.502)	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	(715.141)	(715.141)	5

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2019	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	1.011.169.147	-	-	1.011.169.147	4
Ters repo alacakları	-	691.557.488	-	691.557.488	6
Finansal varlıklar	-	184.411.552	-	184.411.552	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer borçlar	-	-	(213.334)	(213.334)	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	(2.176.939)	(2.176.939)	5

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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 direk ya da indirek olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar (devamı)

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 2020	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar	245.323.172	245.323.172	-	-
	31 Aralık 2019	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zara yansıtılan finansal varlıklar	184.411.552	184.411.552	-	-

14. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

15. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren
hesap dönemine ait fiyat raporu**

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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 Esaslarına ilişkin 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatih Polat SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	İhraççı	Vade	Menkul	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın	İç	Borsa	Repo	Günlük	Günlük	Toplam	Grup	Toplam	F.T.D.			Sto
Kıymet	Kurum	Tarihi	Tanımı	Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Deger/ Kontrat Sayısı	Alış Fiyatı	Alış Tarihi	İskonto Oranı	Sözleşme No	Teminat Tutar	Birim Deger	Kur	Deger	(%)	(%)	(%)	Dep o	VK G	De po
A.HİSSE SENEDİ																				
B.BORÇLANMA SENETLERİ																				
KİRA SERTİFİKALARI	T.C.	05/02/2021	TRDBRKT22170	2,61%	1	2.000.000,00	100	11/12/2020	18,27%			100,97011		2.019.402,20	100,00%	0,28%	0,28%	SR B	36	AA A
ARA GRUP TOPLAMI						2.000.000,00								2.019.402,20		0,28%	0,28%			
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL		08/01/2021	TRFYKKBK12155	0,00%	3	1.750.000,00	100	20/10/2020	0,00%			101,5179	1	1.776.563,25	100,00%	0,24%	0,24%	SR B	8	AA A
ARA GRUP TOPLAMI						1.750.000,00								1.776.563,25		0,24%	0,24%			
FINANSMAN BONOSU		05/01/2021	TRFAKBK12122	0,00%	0	1.400.000,00	97,92821	12/11/2020	19,61%			99,80395		1.397.255,30	0,59%	0,19%	0,19%	SR B	5	FN Y
	AKBANK T. A.Ş.	25/02/2021	TRFAKBK22188	0,00%	0	10.000.000,00	96,278	04/12/2020	18,15%			97,51787		9.751.787,00	4,09%	1,33%	1,34%	SR B	56	AA A
	Alternatif Bank A.Ş.	04/03/2021	TRFALNF32123	0,00%	0	7.000.000,00	95,907	01/12/2020	17,83%			97,25211		6.807.647,70	2,85%	0,93%	0,93%	SR B	63	AA A
		15/01/2021	TRFDNFK12121	0,00%	0	2.500.000,00	96,933	30/10/2020	15,94%			99,43419		2.485.854,75	1,04%	0,34%	0,34%	SR B	15	AA A
		12/02/2021	TRFDZBK22115	0,00%	0	9.000.000,00	96,68272	05/11/2020	13,23%			98,58075		8.872.267,50	3,72%	1,21%	1,22%	SR B	43	FN Y
		12/01/2021	TRFFFKR12127	0,00%	0	5.000.000,00	96,192	22/09/2020	13,49%			99,61942		4.980.971,00	2,09%	0,68%	0,68%	SR B	12	AA A
		19/01/2021	TRFFFKR12135	0,00%	0	4.000.000,00	97,50057	12/11/2020	13,92%			99,35926		3.974.370,40	1,67%	0,54%	0,54%	SR B	19	FN Y
		16/02/2021	TRFFFKR22126	0,00%	0	3.500.000,00	96,164	17/11/2020	16,98%			98,04275		3.431.496,25	1,44%	0,47%	0,47%	SR B	47	AA A
		23/02/2021	TRFFFKR22134	0,00%	0	1.000.000,00	96,164	24/11/2020	16,99%			97,74757		977.475,70	0,41%	0,13%	0,13%	SR B	54	AA A
	QNB Finans Leasing	03/03/2021	TRFFFKR32117	0,00%	0	5.000.000,00	96,171	09/12/2020	18,49%			97,2046		4.860.230,00	2,04%	0,66%	0,67%	SR B	62	AA A
		26/01/2021	TRFFINF12112	0,00%	0	2.000.000,00	96,57	02/11/2020	16,17%			98,97872		1.979.574,40	0,83%	0,27%	0,27%	SR B	26	AA A
		10/02/2021	TRFFINF22129	0,00%	0	6.000.000,00	96,686	25/11/2020	20,10%			98,01316		5.880.789,60	2,46%	0,80%	0,81%	SR B	41	AA A
	QNB Finans Faktoring A.Ş.	24/02/2021	TRFFINF22137	0,00%	0	5.000.000,00	96,435	08/12/2020	18,51%			97,51831		4.875.915,50	2,04%	0,67%	0,67%	SR B	55	AA A
	QNB Finansbank A.Ş.	16/04/2021	TRFFNBK42130	0,00%	0	3.500.000,00	100	18/12/2020	-2,22%			100,64658		3.522.630,30	1,48%	0,48%	0,48%	SR B	106	AA A
		22/01/2021	TRFGRFA12118	0,00%	0	12.000.000,00	95,707	29/07/2020	8,71%			99,5205		11.942.460,00	5,01%	1,63%	1,64%	SR B	22	AA A
		21/01/2021	TRFGRFK12117	0,00%	0	4.000.000,00	96,09436	28/09/2020	13,47%			99,31004		3.972.401,60	1,66%	0,54%	0,54%	SR B	21	FN Y
		08/01/2021	TRFISFA12112	0,00%	0	5.000.000,00	96,399	29/09/2020	14,17%			99,74611		4.987.305,50	2,09%	0,68%	0,68%	SR B	8	AA A
		08/01/2021	TRFISFA12112	0,00%	0	4.000.000,00	97,86048	12/11/2020	14,17%			99,74611		3.989.844,40	1,67%	0,55%	0,55%	SR B	8	FN Y
			TRFISFA12112			9.000.000,00								8.977.149,90	3,76%	1,23%	1,23%			
		27/01/2021	TRFISFN12123	0,00%	0	5.000.000,00	96,113	08/10/2020	13,92%			99,07566		4.953.783,00	2,08%	0,68%	0,68%	SR B	27	AA A

Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	İş Finansal Kiralama A.Ş.	17/03/2021	TRFISFN32121	0,00%	0	3.000.000,00	95,863	17/12/2020	18,69%			96,54042		2.896.212,60	1,21%	0,40%	0,40%	SR B	76	AA A
	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	13/04/2021	TRFKFTF42112	0,00%	0	7.590.000,00	94,516	14/12/2020	23,02%			95,31901		7.234.712,86	3,03%	0,99%	0,99%	SR B	103	AA A
	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	23/03/2021	TRFOYMD32116	0,00%	0	8.000.000,00	95,53	14/12/2020	18,36%			96,3276		7.706.208,00	3,23%	1,05%	1,06%	SR B	82	AA A
		04/01/2021	TRFVFAS12131	0,00%	0	1.000.000,00	97,475	03/11/2020	16,25%			99,87633		998.763,30	0,42%	0,14%	0,14%	SR B	4	AA A
	Vakıf Faktoring A.Ş.	04/03/2021	TRFVFAS32113	0,00%	0	9.000.000,00	95,909	04/12/2020	18,46%			97,16349		8.744.714,10	3,67%	1,20%	1,20%	SR B	63	AA A
		14/01/2021	TRFYAKF12116	0,00%	0	1.000.000,00	96,838	26/10/2020	15,79%			99,47924		994.792,40	0,42%	0,14%	0,14%	SR B	14	AA A
		14/01/2021	TRFYAKF12116	0,00%	0	7.500.000,00	97,22548	05/11/2020	15,79%			99,47924		7.460.943,00	3,13%	1,02%	1,02%	SR B	14	FN Y
			TRFYAKF12116			8.500.000,00								8.455.735,40	3,54%	1,16%	1,16%			
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	23/02/2021	TRFYAKF22115	0,00%	0	10.000.000,00	96,954	22/12/2020	19,63%			97,43122		9.743.122,00	4,08%	1,33%	1,33%	SR B	54	AA A
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	04/03/2021	TRFYAKF32114	0,00%	0	6.750.000,00	96	04/12/2020	18,00%			97,22699		6.562.821,83	2,75%	0,90%	0,90%	SR B	63	AA A
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	05/03/2021	TRFYAKF32122	0,00%	0	5.500.000,00	96,351	16/12/2020	18,74%			97,07912		5.339.351,60	2,24%	0,73%	0,73%	SR B	64	AA A
	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	05/03/2021	TRFYAKF32130	0,00%	0	10.000.000,00	96,763	29/12/2020	19,96%			96,90784		9.690.784,00	4,06%	1,33%	1,33%	SR B	64	AA A
	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10/03/2021	TRFYKYM32110	0,00%	0	5.000.000,00	95,865	09/12/2020	18,46%			96,89368		4.844.684,00	2,03%	0,66%	0,66%	SR B	69	AA A
	AKBANK T. A.Ş.	18/02/2021	TRFAKBK22170	1,00%	1	10.000.000,00	100	04/12/2020	-2,27%			101,30482		10.130.482,00	4,25%	1,39%	1,39%	SR B	49	AA A
	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	20/04/2021	TRFAKYM42127	1,31%	4	2.000.000,00	100	30/11/2020	3,67%			100,22855		2.004.571,00	0,84%	0,27%	0,27%	SR B	110	AA A
	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	26/03/2021	TRFDNFK32129	1,00%	12	7.000.000,00	100	11/12/2020	-0,08%			101,01894		7.071.325,80	2,96%	0,97%	0,97%	SR B	85	AA A
	Deniz GYO A.Ş.	10/03/2021	TRFDZYO32126	1,00%	12	5.500.000,00	100	16/12/2020	1,15%			100,78563		5.543.209,65	2,32%	0,76%	0,76%	SR B	69	AA A
	QNB Finansbank A.Ş.	09/04/2021	TRFFNBK42122	1,00%	12	5.000.000,00	100	04/12/2020	-1,69%			101,46337		5.073.168,50	2,13%	0,69%	0,69%	SR B	99	AA A
		15/01/2021	TRFYKBK12122	9,54%	0	25.000.000,00	95,59103	17/07/2020	15,97%			99,4332		24.858.300,00	10,42%	3,40%	3,40%	SR B	15	FN Y
	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	16/04/2021	TRFYKBK42129	1,00%	12	4.000.000,00	100	15/12/2020	0,58%			100,83111		4.033.244,40	1,69%	0,55%	0,55%	SR B	106	AA A
	Alternatif Bank	30/04/2021	TRFALNF42114	1,00%	1	14.000.000,00	100	31/12/2020	2,94%			100,05171		14.007.239,40	5,87%	1,92%	1,92%	SR B	120	AA A
	ARA GRUP TOPLAMI					241.740.000,00								238.582.710,33		32,64%	32,68%			
	BANKA BONOSU	22/04/2021	TRFTEBK42130	0,81%	12	3.000.000,00	97,89864	09/12/2020	48,43%			98,14989		2.944.496,70	100,00%	0,40%	0,40%	SR B	112	FN Y
	ARA GRUP TOPLAMI					3.000.000,00								2.944.496,70		0,40%	0,40%			
	GRUP TOPLAMI					248.490.000,00								245.323.172,48		33,56%	33,60%			
	C. KATILMA BELGESİ																			
	D. OPSİYON İŞLEMLER																			

Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

E.YABANCI																				
HISSE																				
F.TERS																				
REPO																				
TERS REPO-DT	T.C.	04/01/2021	TRT090621T18	17,95%		1.001.967,12	90,795	31/12/2020	19,64%		1.101.380,00	90,839803		1.000.491,42	0,29%	0,14%	0,14%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT261022T10	18,00%		4.007.890,41	231,578	31/12/2020	19,70%		1.727.280,00	231,692091		4.001.971,15	1,15%	0,55%	0,55%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT070727T13	17,90%		15.029.424,66	164,018	31/12/2020	19,58%		9.145.330,00	164,098515		15.007.350,76	4,32%	2,05%	2,06%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT110827T16	17,95%		21.041.309,59	92,113	31/12/2020	19,64%		22.798.135,00	92,158064		21.010.319,79	6,05%	2,87%	2,88%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT070727T13	17,98%		24.047.289,86	164,017	31/12/2020	19,68%		14.632.655,00	164,09745		24.011.813,74	6,92%	3,28%	3,29%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT090621T18	17,95%		24.047.210,96	90,795	31/12/2020	19,64%		26.433.060,00	90,840009		24.011.794,04	6,92%	3,28%	3,29%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT230222T13	17,90%		37.072.580,82	241,823	31/12/2020	19,58%		15.300.475,00	241,941063		37.018.131,87	10,66%	5,06%	5,07%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT240227T17	18,00%		46.090.739,73	94,214	31/12/2020	19,70%		48.824.940,00	94,260573		46.022.668,17	13,26%	6,30%	6,30%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT080323T10	18,00%		36.071.013,70	86,813	31/12/2020	19,70%		41.468.565,00	86,855526		36.017.740,31	10,37%	4,93%	4,93%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT020823T11	18,00%		14.027.616,44	222,419	31/12/2020	19,70%		6.294.420,00	222,528827		14.006.899,01	4,03%	1,92%	1,92%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT070727T13	17,98%		26.051.230,68	164,017	31/12/2020	19,68%		15.852.040,00	164,09748		26.012.798,22	7,49%	3,56%	3,56%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT140126T11	17,95%		29.057.046,58	186,057	31/12/2020	19,64%		15.586.625,00	186,148388		29.014.251,14	8,36%	3,97%	3,97%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT070727T13	17,90%		9.017.654,79	164,018	31/12/2020	19,58%		5.487.195,00	164,098605		9.004.410,45	2,59%	1,23%	1,23%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT020823T11	17,90%		13.025.501,37	222,422	31/12/2020	19,58%		5.844.755,00	222,530639		13.006.370,66	3,75%	1,78%	1,78%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT020823T11	17,90%		13.025.501,37	222,421	31/12/2020	19,58%		5.844.760,00	222,530449		13.006.370,66	3,75%	1,78%	1,78%	SR B	4	FN Y
	T.C.	04/01/2021	TRT070727T13	17,90%		35.068.657,53	164,018	31/12/2020	19,58%		21.339.095,00	164,098579		35.017.151,77	10,09%	4,79%	4,80%	SR B	4	FN Y
GRUP TOPLAMI						347.682.635,61					257.680.710,00			347.170.533,16		47,49%	47,55%			
G.KATILIM																				
HESABI																				
H.VADELİ																				
MEVDUAT																				
VADELİ TL	FİBABANKA A.Ş.	04/01/2021		16,50%		10.000.000,00	100	30/11/2020	0,00%			101,4417		10.144.165,30	19,64%	1,39%	1,39%	SR B	4	AA A
MEVDUATI	ANADOLU BANK A.	04/01/2021		16,85%		10.000.000,00	100	02/12/2020	0,00%			101,3802		10.138.019,90	19,63%	1,39%	1,39%	SR B	4	AA A
	TEB A.Ş.	05/01/2021		17,00%		10.000.000,00	100	04/12/2020	0,00%			101,2993		10.129.934,51	19,61%	1,39%	1,39%	SR B	5	AA A
	T.GARANTİ BANKA	08/01/2021		17,00%		10.000.000,00	100	07/12/2020	0,00%			101,1593		10.115.932,58	19,59%	1,38%	1,39%	SR B	8	AA A
	AKBANK T.A.Ş.	08/01/2021		17,10%		10.000.000,00	100	08/12/2020	0,00%			101,1195		10.111.948,87	19,58%	1,38%	1,38%	SR B	8	AA A
	AKBANK T.A.Ş.	26/01/2021		18,25%		1.003.637,79	100	25/12/2020	0,00%			100,3469		1.007.119,30	1,95%	0,14%	0,14%	SR B	26	AA A
GRUP TOPLAMI						51.003.637,79								51.647.120,46		7,07%	7,07%			
I.KIYMETLİ																				
MADEN																				
J.YABANCI																				

Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TAHVİL																				
K.BORSA PARA PIYASASI																				
BPP		26/01/2021		9,40%		20.942.575,34	100.000,0 0	27/07/2020	9,66%			104.053,4 5		20.810.689,63	23,96%	2,85%	2,85%		26	FN Y
		11/01/2021		16,25%		5.104.623,29	100.000,0 0	25/11/2020	17,45%			101.643,6 2		5.082.181,20	5,85%	0,70%	0,70%		11	FN Y
		11/01/2021		16,25%		10.209.246,58	100.000,0 0	25/11/2020	17,45%			101.643,6 2		10.164.362,41	11,70%	1,39%	1,39%		11	FN Y
		18/01/2021		17,10%		10.187.397,26	100.000,0 0	09/12/2020	18,46%			101.073,2 8		10.107.328,10	11,64%	1,38%	1,38%		18	FN Y
		15/01/2021		17,25%		10.165.410,96	100.000,0 0	11/12/2020	18,66%			100.989,2 1		10.098.920,75	11,63%	1,38%	1,38%		15	FN Y
		05/01/2021		17,20%		10.103.671,23	100.000,0 0	14/12/2020	18,66%			100.847,4 2		10.084.742,30	11,61%	1,38%	1,38%		5	FN Y
		05/01/2021		17,00%		10.088.493,15	100.000,0 0	17/12/2020	18,44%			100.697,9 8		10.069.798,16	11,60%	1,38%	1,38%		5	FN Y
		05/01/2021		17,30%		10.085.315,07	100.000,0 0	18/12/2020	18,80%			100.662,9 3		10.066.293,48	11,59%	1,38%	1,38%		5	FN Y
		04/01/2021		17,80%		355.692,49	100.000,0 0	31/12/2020	19,46%			100.048,7 3		355.173,00	0,41%	0,05%	0,05%		4	FN Y
GRUP TOPLAMI						87.242.425,37								86.839.489,03		11,88%	11,89%			
L.VARANT																				
İŞLEMLERİ																				
M.TEMİNAT																				
İŞLEMLERİ																				
N.SWAP																				
İŞLEMLERİ																				
O.EUROBOND																				
REPO																				
Fon Portföy DEĞERİ						734.418.698,77					257.680. 710,00			730.980.315,13					21,9 4	

Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)		TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	730.980.315,13		100,11%	FON TOPLAM DEĞERİ	730.156.930,45		
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	730.980.315,15		100,11%	Toplam Pay Sayısı	40.000.000		
B. HAZİR DEĞERLER	8.603,47		0,00%	Dolaşımdaki Pay Sayısı	5.680.323,32		
a) Kasa	0	0,00%	0,00%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
b) Bankalar	8.603,47	100,00%	0,00%	Merkezdeki Pay Sayısı	34.319.677		
i) TL Hesaplar	0	0,00%	0,00%	Fiyat	128,541439		
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	0	0,00%	0,00%	(VOB Açık Pozisyon)	0		0,00%
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0,00%	0,00%	Pay Sahibi Sayısı	12.688		
c) Diğer Hazır Değerler	0	0,00%	0,00%	Günlük Yönetim Ücreti	25993,58		
C. ALACAKLAR	653,22		0,00%	Dünkü Fiyat	128,489335		0,04%
a) Takastan Alacaklar T1	0	0,00%	0,00%				
b) Takastan Alacaklar T2	0	0,00%	0,00%				
c) Takastan BPP Alacakları	0	0,00%	0,00%				
d) Diğer Alacaklar	653,22	100,00%	0,00%				
D. DİĞER VARLIKLAR	0		0,00%				
E. BORÇLAR	832.641,37		-0,11%				
a) Takasa Borçlar T1	0	0,00%	0,00%				
b) Takasa Borçlar T2	0	0,00%	0,00%				
c) Yönetim Ücreti	715.141,10	85,89%	-0,10%				
d) Ödenecek Vergi	0	0,00%	0,00%				
e) İhtiyatlar	0	0,00%	0,00%				
f) Krediler	0	0,00%	0,00%				
g) Diğer Borçlar	117.500,27	14,11%	-0,02%				
i) Denetim Ücreti	7.371,68	0,89%	0,00%				
ii) İlan Giderleri	0	0,00%	0,00%				
iii) Noter Masrafı	0	0,00%	0,00%				
iv) İhraç İzin Gideri	36.507,85	4,38%	-0,01%				
v) Takas Saklama Komisyonu	39.520,15	4,75%	-0,01%				
vi) Diğer	34.100,59	4,10%	0,00%				
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0,00%				
FON TOPLAM DEĞERİ	730.156.930,45						

Finans Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	730.980.315	100%	100,11%	1.887.128.810	100%	100,13%
Hazır değerler	8.603	100%	0,00%	9.378	100%	0,00%
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	8.603	100%	0,00%	9.378	100,00%	0,00%
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	653	-	-	-	0,00%	0,00%
Takastan alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	654	1	-	-	0,00%	0,00%
Borçlar	832.643	100%	0,11%	(2.390.273)	100%	-0,13%
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	715.141	85,89%	0,10%	(2.176.939)	91,07%	-0,12%
Denetim ücreti	7.373	0,89%	0,00%	(7.477)	0,31%	0,00%
Diğer borçlar	110.129	13,23%	0,02%	(205.858)	8,61%	-0,01%
Fon toplam değeri	730.156.930	100%	100%	1.889.528.461	100%	100%